

## VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

I sottoscritti Andrea Angelo Gibelli e Filippo Zabban, nell'interesse della società

**"FNM S.p.A."**

con sede in Milano, Piazzale Luigi Cadorna n. 14, capitale sociale Euro 230.000.000,00 (duecentotrentamiloni virgola zero zero) interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio di Milano-Monza-Brianza-Lodi al numero di iscrizione e codice fiscale 00776140154, Repertorio Economico Amministrativo MI-28331, quotata presso il Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.,

(di seguito anche la Società)

nei termini di cui all'articolo 2375 c.c.,

premettono

- che in data 17 aprile 2019 si è svolta l'assemblea ordinaria della predetta Società in Milano, Piazzale Luigi Cadorna n. 14, presso la sede della Società, ivi convocata in prima convocazione per le ore 12;
  - che di tale riunione il sottoscritto Andrea Angelo Gibelli ha assunto e mantenuto la presidenza fino al suo termine;
  - che della relativa verbalizzazione è stato incaricato il sottoscritto Filippo Zabban, pure presente alla riunione, come risulta anche dal resoconto che segue.
- Tutto ciò premesso, si fa constare come segue - ai sensi dell'articolo 2375 del codice civile ed in conformità a quanto previsto dalle altre disposizioni applicabili, anche a ragione della condizione della Società, le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. - dello svolgimento della

## ASSEMBLEA ORDINARIA

del giorno 17 aprile 2019 della predetta società

**"FNM S.p.A."**.

“Il giorno diciassette aprile duemiladiciannove in Milano, Piazzale Luigi Cadorna n. 14, presso la sede della Società, si è riunita l'assemblea ordinaria della società

**"FNM S.p.A."**.

Alle ore 12 e 13 Andrea Angelo Gibelli, quale Presidente del Consiglio di Amministrazione, assume la presidenza dell'assemblea ai sensi dell'articolo 15 dello statuto sociale.

Ringraziati gli intervenuti per la partecipazione all'odierna assemblea, demanda al dottor Filippo Zabban l'incarico di curare la redazione del verbale della riunione



assembleare in forma privata, senza dare luogo a redazione di pubblico atto notarile. Chiede quindi ai presenti se ci siano dissensi riguardo a tale proposta.

Nessuno opponendosi, il Presidente dichiara che:

- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- il capitale sociale ammonta ad Euro 230.000.000 diviso in numero 434.902.568 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Comunica che:

- la presente assemblea è stata indetta in prima convocazione per oggi, in questo luogo alle ore 12, nei modi e nei termini previsti dalla legge e dallo statuto sociale; in particolare, si è fatto luogo ad avviso pubblicato sul sito internet della Società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato e-Market Storage in data 14 marzo 2019, e, per estratto, sul quotidiano "IL SOLE 24ORE" del 14 marzo 2019;
- non sono pervenute dai soci richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno *ex* articolo 126 *bis* TUF, né è intervenuta dagli stessi presentazione di nuove proposte di delibera;
- per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, sono in apertura presenti il Vice Presidente Gianantonio Arnoldi, ed i consiglieri Mirja Cartia d'Asero e Giuseppe Bonomi;
- per il Collegio Sindacale sono presenti il Presidente Paolo Prandi ed i sindaci effettivi Massimo Codari e Giussi Mainetti;
- per la società di revisione PRICEWATERHOUSECOOPERS S.p.A. sono intervenuti i dottori Alessandro Turris, Riccardo Proietti e Gianluca Raone.

Continua il Presidente comunicando inoltre che:

- sono altresì presenti alcuni dipendenti della Società ed altri dipendenti e amministratori del gruppo FNM S.p.A.;
- sono attualmente presenti, in proprio o per delega, numero 42 soggetti legittimati al voto, portanti numero 340.655.948 azioni, pari al 78,33% del capitale sociale - per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'articolo 83 *sexies* TUF - sulle numero 434.902.568 azioni, senza indicazione del valore nominale, nelle quali è suddiviso il capitale sociale di Euro 230.000.000,00;

- è stato accertato il diritto all'intervento dei soggetti legittimati al voto presenti o rappresentati e così l'identità dei medesimi o dei loro rappresentanti e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali.

Il Presidente informa quindi gli intervenuti:

- che, come risulta dall'avviso di convocazione, la Società ha designato la Società per Amministrazioni Fiduciarie Spafid S.p.A. quale soggetto cui conferire delega con istruzioni di voto *ex* articolo 135 *undecies* TUF; entro il termine di legge alla medesima non sono state conferite deleghe;

- che in relazione all'odierna assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe *ex* articoli 136 e seguenti TUF;

- che alcuni aventi diritto si sono avvalsi della facoltà di porre domande prima dell'assemblea *ex* articolo 127 *ter* TUF ed alle medesime è data risposta in formato cartaceo, a disposizione degli intervenuti nel set documentale distribuito all'ingresso, fatto salvo per quelle, alle quali – a ragione del relativo contenuto – può essere data risposta orale solo nel corso della odierna seduta.

Precisa ancora che, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 TUF e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore alla soglia del 5% del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto (qualificandosi la Società quale PMI ai sensi dell'articolo 1 TUF) è il seguente:

Dichiarante	Azioni possedute	Percentuale sul capitale
Regione Lombardia	n. 250.390.250	57,574%
Ferrovie dello Stato S.p.A.	n. 64.109.831	14,741%
Anima SGR S.p.A.	n. 21.820.308	5,017%

- che – ai sensi dell'articolo 2 del regolamento assembleare – è consentito ad esperti, analisti finanziari, giornalisti accreditati e consulenti, ove presenti, di assistere alla riunione assembleare; per esigenze di carattere logistico a tali persone è riservata una saletta al nono piano del palazzo, presso la quale possono seguire i lavori attraverso collegamento audio/video;

- che sono stati effettuati gli adempimenti informativi ed i depositi previsti dalla legge per la presente assemblea in relazione a quanto all'Ordine del Giorno.

Ricorda agli intervenuti che l'articolo 122 TUF prevede, fra l'altro, che:



- "1. I patti, in qualunque forma stipulati, aventi ad oggetto l'esercizio del diritto di voto nelle società con azioni quotate e nelle società che le controllano, entro cinque giorni dalla stipulazione sono: a) comunicati alla Consob; b) pubblicati per estratto sulla stampa quotidiana; c) depositati presso il registro delle imprese del luogo ove la società ha la sua sede legale; d) comunicati alle società con azioni quotate.

- 2. *omissis*

- 3. *omissis*

- 4. Il diritto di voto inerente alle azioni quotate per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi previsti dal comma 1 non può essere esercitato."

Invita quindi gli intervenuti a comunicare se alcuno si trovi nella condizione di non poter esercitare il diritto di voto ai sensi del quarto comma del citato articolo.

Nessuno intervenendo, il Presidente prosegue e comunica che:

- per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna non sussistono pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi dell'articolo 122 TUF;

- la Società non ha azioni proprie in portafoglio;

- è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione;

- ai sensi dell'articolo 5 del regolamento assembleare, è vietato l'utilizzo di qualsiasi altro mezzo di ripresa o registrazione, sia audio che video; tale divieto vale sia per la sala assembleare sia per la saletta dedicata ai giornalisti, esperti ed ospiti.

Invita quindi gli intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione - a norma di legge - del diritto di voto; nessuno interviene.

\*\*\*\*\*

Il Presidente dichiara validamente costituita l'assemblea in prima convocazione.

\*\*\*\*\*

Quindi il Presidente invita il dottor Zabban a dare lettura delle indicazioni sulle modalità del voto elettronico.

A ciò aderendo il notaio informa gli intervenuti che la procedura di votazione per le deliberazioni all'Ordine del Giorno sarà elettronica, mediante utilizzo di apposito apparecchio, denominato "televoter", che è stato consegnato all'atto della registrazione e le cui istruzioni pure sono state consegnate unitamente al dispositivo. Continua facendo notare come il televoter riporta sul *display* i dati

identificativi di ciascun partecipante ed i voti di cui egli è portatore in questa assemblea, in proprio e/o per delega; precisa che il medesimo è ad uso strettamente personale e sarà attivato all'inizio delle operazioni di voto.

Dichiara, inoltre, che l'avvio, così come la chiusura, delle operazioni di voto sarà oggetto di comunicazione da parte del Presidente.

Informa gli intervenuti che quando sarà richiesto loro di procedere alla votazione, l'avente diritto al voto o il delegato dovranno esprimere il loro voto premendo uno solo dei pulsanti presenti sul telecomando contrassegnati rispettivamente con le diciture "FAVOREVOLE", "CONTRARIO" oppure "ASTENUTO" per approvare, respingere o astenersi sulla delibera proposta e immediatamente dopo il tasto "OK".

Il notaio continua facendo presente che fino a quando tale ultimo tasto non sarà premuto il votante potrà rettificare l'intenzione di voto e che, una volta premuto il tasto "OK", il voto non sarà modificabile e rimarrà visibile sul "display" del telecomando fino al termine delle operazioni di voto.

Precisa che quanto sopra descritto in merito alle modalità di votazione si applica a tutti i partecipanti, fatta eccezione per i legittimati che intendano esprimere voti diversificati nell'ambito delle azioni complessivamente rappresentate, i quali – chiarisce – voteranno con l'ausilio dell'apposita postazione di voto assistito.

Fa poi presente ai votanti che, in caso di dubbio, potranno verificare la propria manifestazione di voto recandosi all'apposita postazione, e li invita comunque a rivolgersi al personale in sala per ulteriori informazioni.

Il notaio dà quindi atto che, per le operazioni di scrutinio, il Presidente sarà coadiuvato dal personale di Spafid S.p.A., società che assiste l'emittente nella registrazione degli ingressi e delle votazioni.

Precisa inoltre che il televoter consegnato ai votanti dovrà essere utilizzato per l'ingresso e l'uscita dalla sala durante i lavori assembleari; chiede, quindi, la collaborazione dei presenti affinché si possano rilevare dall'elenco dei partecipanti, allegato al verbale, i nominativi dei soggetti che si sono allontanati prima di ogni votazione.

Il notaio comunica che, poiché l'affluenza alla sala assembleare potrebbe continuare, sarà comunicato nuovamente il capitale presente al momento delle rispettive votazioni, fermo restando che l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega (con indicazione del delegante e del delegato), con specificazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da



parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'articolo 83 *sexies* TUF, con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione nonché del voto espresso, con il relativo quantitativo azionario e con riscontro degli allontanamenti prima di una votazione, costituirà allegato al verbale della riunione.

Informa che, ai sensi del Regolamento UE 2016/679 e del Decreto Legislativo n. 101 del 10 agosto 2018 relativi alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari previsti dalla normativa vigente.

Riprende la parola il Presidente e dà a questo punto lettura del seguente:

**“ORDINE DEL GIORNO**

1) *Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.*

2) *Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-quater del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999; deliberazioni inerenti e conseguenti.”.*

Quindi il Presidente dichiara che è stato distribuito agli intervenuti set documentale contenente, fra l'altro:

- \* Bilancio di esercizio 2018, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, relativa relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
- \* Bilancio Consolidato 2018 e relative relazioni, con ciò ottemperandosi, tra l'altro, a quanto previsto all'Ordine del Giorno circa la presentazione del bilancio consolidato;
- \* Relazione del Consiglio di Amministrazione su ciascun punto all'Ordine del Giorno redatta *ex* articolo 125 *ter* TUF;
- \* Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari;
- \* Relazione sulla Remunerazione;
- \* Dichiarazione consolidata non finanziaria *ex* D.Lgs. n. 254/2016 e relativa attestazione di conformità da parte della Società di Revisione;
- \* Domande e risposte *ex* articolo 127 *ter* TUF.

Precisa che sono a disposizione dei soci anche copie del vigente statuto sociale e del regolamento assembleare.

\*\*\*\*\*

Sul primo punto all'Ordine del Giorno (*Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018*), il Presidente propone di omettere la lettura integrale della relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, del bilancio e dei documenti ad esso complementari e preannuncia l'intenzione di fornire agli intervenuti alcuni dati di sintesi.

Nessuno opponendosi a tale proposta, il Presidente dà lettura, commentandolo e svolgendo alcune precisazioni, del testo che segue:

*“Signori azionisti,*

*grazie per essere intervenuti a questo appuntamento annuale di rendicontazione della Vostra Società.*

*Vorrei proporvi una lettura sintetica dei dati e delle informazioni contenute nella relazione sulla gestione che vi è stata distribuita insieme al bilancio 2018, al quale naturalmente rinvio per qualsiasi approfondimento.*

#### **“BILANCIO DI ESERCIZIO 2018**

*Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, che sottoponiamo alla vostra approvazione, chiude con un utile di Euro 24.311.703, in aumento di Euro 3.099.830 rispetto al risultato di Euro 21.211.873 conseguito nell'esercizio 2017, principalmente determinato dal miglioramento del risultato operativo, pari a 24,195 milioni di Euro rispetto ai 20,409 milioni di Euro del 2017.*

*Il valore della produzione (rappresentato da ricavi delle vendite e delle prestazioni, contributi ed altri proventi), passa da 72,559 milioni di Euro a 80,723 milioni di Euro, con un incremento dell'11,3%.*

*I costi operativi evidenziano un incremento dell'8,4%, passando da 52,150 milioni di Euro a 56,528 milioni di Euro.*

*Di conseguenza il risultato operativo passa da 20,409 milioni di Euro a 24,195 milioni di Euro, registrando un incremento di 3,786 milioni di Euro, pari al 18,6%.*

*Il risultato della gestione finanziaria ammonta a 6,764 milioni di Euro rispetto ai 6,171 milioni di Euro del 2017, con un incremento di 593 migliaia di Euro.*

*Il patrimonio netto passa da 346.578.465 a 361.647.620 Euro con un incremento del 4,35%.*

#### **BILANCIO CONSOLIDATO 2018**

*Passando al bilancio consolidato:*



*l'esercizio 2018 chiude con un utile di 28,735 milioni di Euro rispetto ai 34,991 milioni di Euro del 2017, con un decremento di 6,256 milioni di Euro, ascrivibile alla diminuzione del "Risultato netto delle società valutate con il metodo del patrimonio netto", pari a 5,771 milioni di Euro rispetto ai 12,915 milioni di Euro del 2017, principalmente per il minore apporto al risultato delle partecipate TRENORD (911 migliaia di Euro rispetto ai 3,410 milioni di Euro del 2017) e NORD ENERGIA (2,792 milioni di Euro rispetto ai 5,367 milioni di Euro del 2017).*

*Sono stati rilevati proventi da operazioni non ricorrenti per 2,0 milioni di Euro; nell'esercizio comparativo 2017 non erano stati registrati componenti di reddito non ricorrenti.*

*I ricavi del Gruppo, al netto dei "contributi per investimenti finanziati", passano da 198,349 milioni di Euro a 295,032 milioni di Euro; i costi del gruppo, al netto dei "costi per investimenti finanziati", passano da 170,631 milioni di Euro a 263,629 milioni di Euro; il rilevante incremento di ricavi e costi è determinato in misura significativa dalla variazione del perimetro di consolidamento.*

*Il risultato operativo passa da 27,718 milioni di Euro a 31,403 milioni di Euro, con un incremento di 3,685 milioni di Euro, pari al 13,3 %.*

*Il risultato prima delle imposte è di 36,550 milioni di Euro rispetto ai 41,539 milioni di Euro dell'esercizio 2017. Le imposte sul reddito aumentano di 1,267 milioni di Euro, attestandosi a 7,815 milioni di Euro rispetto ai 6,548 milioni di Euro del 2017.*

*Il patrimonio netto consolidato passa da 398,194 milioni di Euro a 435,171 milioni di Euro, con un incremento del 9,29%.*

*Gli investimenti passano da 158,8 milioni di Euro a 56,9 milioni di Euro, di cui 34,2 milioni di Euro finanziati con mezzi propri (94,4 milioni di Euro nel 2017) e 22,7 milioni di Euro derivanti da finanziamenti pubblici (64,4 milioni di Euro nel 2017).*

#### **SINTESI DEI RISULTATI DELLE PRINCIPALI SOCIETA' DEL GRUPPO**

*Per quanto riguarda il perimetro del Gruppo, si rileva che:*

- in data 21 dicembre 2017, con efficacia 1° gennaio 2018, è stata acquisita una partecipazione di maggioranza (51%) nel capitale sociale di La Linea S.p.A., società attiva in Veneto nel settore del trasporto pubblico locale su gomma e del noleggio autobus con conducente, anche per il tramite delle società controllate o partecipate;*
- in data 17 dicembre 2018, FNM ha costituito la società a responsabilità limitata unipersonale MALPENSA INTERMODALE, con capitale sociale pari ad Euro 500.000,00. MALPENSA INTERMODALE gestisce il Terminal intermodale di Sacconago sito nella zona industriale del Comune di Busto Arsizio, che è ad essa locato da parte di FERROVIENORD S.p.A."*

Il Presidente rammenta agli intervenuti che, poche settimane orsono, si sono tenuti gli stati generali dei trasporti e della logistica del Nord Ovest ai quali hanno preso parte i Governatori di Liguria, Piemonte e Lombardia. Era in quella sede presente, come pure oggi in questa assemblea, l'Assessore Terzi che ha condotto i lavori di quell'importante evento durante il quale è stata evidenziata l'importanza dello sviluppo del Nord Ovest. Quindi riprende la lettura del proprio testo.

*‘Passo quindi a riassumere brevemente i risultati delle principali società controllate/partecipate:*  
 - FERROVIENORD S.p.A., società che gestisce l'infrastruttura ferroviaria sulla base della concessione, rinnovata da Regione Lombardia in data 15 febbraio 2016 fino al 31 ottobre 2060, chiude l'esercizio 2018 con un utile di Euro 6.158.871 rispetto a quello dell'esercizio precedente di Euro 5.080.622; il valore della produzione, pari a 120,898 milioni di Euro, aumenta di 2,465 milioni di Euro rispetto a quello dell'esercizio precedente, pari a 118,433 milioni di Euro; i costi della produzione aumentano di 3,187 milioni di Euro, passando da 110,966 milioni di Euro a 114,153 milioni di Euro; infine il risultato operativo risulta pari a 8,745 milioni di Euro rispetto ai 7,467 milioni di Euro del 2017.

FERROVIENORD – al fine di dare attuazione al mandato conferito da Regione Lombardia con la Delibera di Giunta Regionale n. X/6932 del 24 luglio 2017, che prevede un programma di acquisto di materiale rotabile per un totale di 161 treni – ha affidato a FNM il mandato ad espletare, anche in nome e per conto di FERROVIENORD, le necessarie procedure di gara utilizzando il “SISTEMA DI QUALIFICAZIONE PER FORNITURA E MANUTENZIONE DI MATERIALE ROTABILE FERROVIARIO”, adottato dalla stessa FNM.

A seguito dell'espletamento delle procedure di gara, si riassumono di seguito i principali atti posti in essere:

(i) in data 12 settembre 2018, FNM ha sottoscritto l'accordo quadro con HITACHI RAIL ITALY S.p.A. della durata di 8 anni, avente ad oggetto (1) la fornitura di 120 elettrotreni nuovi ad Alta Capacità, bidirezionali, a composizione bloccata, a trazione elettrica 3kV.c.c., nonché (2) il servizio di manutenzione programmata di 1° livello e di manutenzione correttiva per atti vandalici ed eventi accidentali e la fornitura della scorta tecnica.

In pari data, FERROVIENORD ha sottoscritto il 1° Contratto Applicativo con HITACHI RAIL ITALY S.p.A. per la fornitura di n. 30 (trenta) convogli corti;

(ii) in data 21 novembre 2018, FNM ha sottoscritto l'Accordo Quadro con STADLER BUSSNANG AG S.p.A. della durata di 8 anni, avente ad oggetto (i) la fornitura di n. 50 convogli ferroviari nuovi bidirezionali, a composizione bloccata, a trazione



diesel-elettrica, nonché (ii) il servizio di manutenzione programmata di 1° livello e di manutenzione correttiva per atti vandalici ed eventi accidentali e la fornitura della scorta tecnica. In pari data FERROVIENORD ha sottoscritto il 1° Contratto Applicativo con STADLER BUSSNANG AG per la fornitura di n. 30 (trenta) convogli.

Si segnala, inoltre, che, in data 31 maggio 2018, FERROVIENORD ha sottoscritto con Cassa Depositi e Prestiti un contratto di finanziamento che prevede una linea di credito - a valere su provvista di BEI - per un importo massimo di 650 milioni di Euro” “finalizzato a soddisfare il fabbisogno finanziario di FERROVIENORD relativamente al programma di acquisto del nuovo materiale rotabile ferroviario oggetto della succitata Delibera regionale.

- Trenord S.r.l., gestore dei servizi di trasporto su ferrovia nell'intera Regione Lombardia, evidenzia un utile di Euro 2.368.333 rispetto a quello dell'esercizio 2017, pari ad Euro 10.521.550; il valore della produzione evidenzia un decremento di 2,877 milioni di Euro, passando da 800,164 milioni di Euro del 2017 a 797,287 milioni di Euro del 2018; i costi della produzione, pari a 792,164 milioni di Euro, presentano un incremento di 8,683 milioni di Euro rispetto ai 783,481 milioni di Euro del 2017 ed il risultato operativo passa da 16,683 milioni di Euro a 5,123 milioni di Euro.

- Ferrovie Nord Milano Autoservizi S.p.A., concessionaria di quote dei servizi di trasporto pubblico su gomma nelle Province di Varese e Brescia e titolare in ATI con ASF Autolinee di contratto di servizio per quelli in Provincia di Como, evidenzia un utile di Euro 1.560.142, rispetto all'utile di Euro 1.281.715 registrato nell'anno precedente; il valore della produzione registra un incremento netto di 811 migliaia di Euro attestandosi a 21,302 milioni di Euro rispetto ai 20,491 milioni di Euro del 2017; i costi della produzione aumentano di 543 migliaia di Euro, passando da 20,230 milioni di Euro a 20,773 milioni di Euro; infine il risultato operativo risulta pari a 529 migliaia di Euro rispetto alle 261 migliaia di Euro del 2017.

- Azienda Trasporti Verona S.r.l. (ATV)

La società, partecipata con quote paritetiche da FNM e dall'Azienda Mobilità Trasporti Verona S.p.A., opera essenzialmente nel trasporto passeggeri su gomma nel territorio del comune e della provincia di Verona. Per l'esercizio 2018, la società evidenzia un utile di Euro 3.102.165, in linea rispetto al risultato 2017 pari ad Euro 3.126.262. In particolare il valore della produzione passa da 72,233 milioni di Euro a 74,497 milioni di Euro, mentre i costi della produzione passano da 68,641 milioni di Euro a 71,712 milioni di Euro; il risultato operativo risulta quindi pari a 2,785 milioni di Euro rispetto ai 3,592 milioni di Euro del 2017.

- Nord Energia S.p.A. -

joint venture partecipata per il 60% da FNM e per il 40% dalla Società a Partecipazioni Energetiche, quest'ultima controllata al 100% dalla società AET, gestisce (anche attraverso la società CMC MeSta SA, interamente partecipata da Nord Energia) la merchant line Mendrisio – Cagno, che costituisce la prima connessione commerciale ad alta tensione tra Italia e Svizzera; il valore della produzione aggregato di Nord Energia e CMC MeSta passa da 17,508 milioni di Euro a 12,013 milioni di Euro, i costi della produzione passano da 5,329 milioni di Euro a 5,540 milioni di Euro; il risultato operativo passa da 12,179 milioni di Euro a 6,473 milioni di Euro.

- NordCom S.p.A., joint venture operante nel settore dell'Information & Communication Technology, partecipata per il 58% da FNM e per il 42% da Telecom, presenta un utile di Euro 517.944, in diminuzione rispetto al risultato 2017 pari ad Euro 1.028.785; registra un valore della produzione che passa da 25,669 milioni di Euro a 24,359 milioni di Euro, costi della produzione che passano da 24,310 milioni di Euro a 23,688 milioni di Euro e un risultato operativo che passa da 1,359 milioni di Euro a 671 migliaia di Euro.

#### INVESTIMENTI SOSTENUTI DAL GRUPPO FNM NELL'ESERCIZIO 2018

Passando all'illustrazione sintetica degli investimenti effettuati dal Gruppo FNM nell'esercizio 2018, gli stessi ammontano globalmente a 56,9 milioni di Euro contro i 158,8 milioni di Euro dell'esercizio precedente.

Il dettaglio per aggregati più significativi è il seguente:

- gli investimenti finanziati con mezzi propri sono stati pari a 34,2 milioni di Euro rispetto ai 94,3 milioni di Euro dell'esercizio 2017. I principali investimenti dell'esercizio riguardano per 18,8 milioni di Euro la fornitura di n. 77 autobus, di cui 67 acquisiti dalla controllata ATV, per 5,9 milioni di Euro acconti per l'acquisto di 9 locomotive da parte della controllata Locoitalia, per 3,6 milioni di Euro la fornitura degli ultimi 2 rotabili tipo TSR a 4 casse" si tratta, spiega, di un ultimo lotto di precedenti forniture, comunque utilissime "consegnati nel corso del 2018 e per 1,2 milioni di Euro l'investimento per procedere all'upgrade di SAP R3 alla versione S/4 HANA;

- sono stati operati investimenti con fondi pubblici per un ammontare di 22,7 milioni di Euro (64,4 milioni di Euro nel 2017), che si riferiscono ad interventi di ammodernamento e potenziamento dell'infrastruttura (rinnovo armamento nelle tratte Saronno – Malnate e Bovisa – Seveso – Mariano Comense, rinnovo dei deviatori degli impianti di Milano Bovisa e Saronno, realizzazione sottopasso presso la stazione di Gerenzano/Turate, riqualificazione della tratta Novara – Galliate), nonché all'avanzamento delle commesse per l'acquisto di nuovi treni.



*Inoltre, il contratto di servizio 2015-2020, sottoscritto da Regione Lombardia e Trenord prevede l'impegno a carico di quest'ultima, di "acquistare ovvero noleggiare nuovo materiale rotabile per almeno 200 milioni di Euro" durante l'arco di durata del sopracitato contratto. A tal proposito, nell'esercizio 2018, Trenord ha richiesto a FNM di procedere all'acquisto di 5 elettrotreni a 6 casse da utilizzare per lo sviluppo ed il potenziamento dei servizi transfrontalieri connessi all'apertura del tunnel di base del Monte Ceneri (prevista nel 2020).*

*A tal fine, FNM, in data 30 novembre 2018, ha sottoscritto con STADLER BUSSNANG AG, un accordo quadro, della durata di 8 anni, per la fornitura ad FNM di una quantità minima garantita di 5 treni elettrici interoperabili omologati per la circolazione in Italia e in Svizzera, con una opzione per altri 4 convogli.*

*L'accordo quadro prevede anche la possibilità di affidare a STADLER il servizio di manutenzione "full service" di primo e di secondo livello per un importo complessivo pari ad Euro 114.417.200.*

*Mi auguro con questa sintesi di avervi fornito una chiave interpretativa esauriente dei fatti principali e per il resto si rimanda alla lettura di dettaglio della relazione di bilancio."*

Durante la lettura del testo il Presidente invita gli intervenuti a visitare a valle dell'assemblea, in Piazzale Cadorna, il "mockup" del nuovo elettrotreno ad Alta Capacità fornito da HITACHI, giudicandolo uno dei migliori mezzi del TPL, probabilmente un nuovo *standard* per il servizio ferroviario TPL.

Al termine della lettura del proprio testo, il Presidente rammenta come negli anni passati egli avesse svolto interventi a braccio assai più estesi e chiede se qualcuno desideri che provveda in tal senso. Dopo un breve scambio di battute, chiede quindi agli intervenuti, e più precisamente ai soci ed ai componenti del Collegio Sindacale, se essi desiderano si faccia luogo alla lettura integrale della relazione del Collegio Sindacale al bilancio relativo all'anno 2018.

Nessuno interviene, salvo il dottor Francesco Rimbotti che anticipa sua intenzione di svolgere una osservazione sui contenuti della relazione del Collegio Sindacale e per anticipare richiesta di specifici chiarimenti.

Il Presidente del Collegio Sindacale propone di dare lettura delle sole conclusioni della Relazione del Collegio Sindacale e, nessuno opponendosi, comunica pertanto, facendo rinvio ai documenti a disposizione, che il Collegio Sindacale – a fronte dell'attività svolta ed a seguito degli svariati incontri con gli organi di controllo e con la società di revisione – non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio secondo la proposta di delibera formulata dal Consiglio di Amministrazione.

A questo punto, il Presidente chiede al notaio di dare lettura della proposta di deliberazione sul primo punto all'Ordine del Giorno; a ciò aderendo il notaio ne dà lettura come segue:

*“L'Assemblea degli Azionisti di FNM S.p.A.,*

*- esaminati i dati del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione e della ulteriore documentazione prevista dalla legge;*

*- preso atto dei risultati dell'esercizio al 31 dicembre 2018, che si è chiuso con un utile netto d'esercizio di Euro 24.311.703,*

*delibera*

*a) di approvare il Bilancio di esercizio di FNM S.p.A. al 31 dicembre 2018, che chiude con un utile di Euro 24.311.703;*

*b) di approvare la destinazione dell'utile di esercizio, pari ad Euro 24.311.703 come segue:*

*- quanto ad Euro 1.215.585 a riserva legale;*

*- quanto ad Euro 9.785.308 a distribuzione dividendi e quindi attribuendo un dividendo pari ad Euro 0,0225 per ciascuna azione ordinaria in circolazione;*

*- quanto ad Euro 13.310.810 a riserva straordinaria;*

*c) di mettere in pagamento tali somme a partire dal 5 giugno 2019, con stacco cedola n. 13 il 3 giugno 2019 e record date il 4 giugno 2019”.*

Il Presidente, al termine della lettura della proposta di deliberazione, dichiara aperta la discussione sul primo punto all'Ordine del Giorno e raccomanda una certa brevità negli interventi al fine di consentire a ciascuno di prendere la parola. Determina quindi la durata degli interventi – anche a ragione della non numerosa partecipazione agli odierni lavori assembleari – in dieci minuti anziché nei tradizionali tre; rammenta, scambiando brevi battute con la platea, come tale più limitata durata fosse stata fissata allorché all'assemblea partecipavano decine di azionisti.

Prende quindi la parola il signor Francesco Rimbotti, il quale – chiesto alla Società di non far arrostire gli azionisti in una sala così calda – fa presente che i propri interventi sono sempre stati, anche nel passato, “ad adiuvandum”. Chiede la trascrizione integrale del proprio intervento e delle eventuali risposte e si riserva il diritto di replica ed una dichiarazione di voto. Chiede altresì di ricevere appena possibile il verbale dei lavori dell'assemblea.

Osserva preliminarmente che manca un guardaroba e ribadisce che nell'aula dove si svolge l'assemblea c'è un gran caldo.



Il Presidente chiede al socio di quante azioni egli sia titolare.

Il socio Rimbotti prosegue nel suo intervento e rileva la circostanza che mancano, senza giustificazione della loro assenza, i consiglieri Bonomi - che, nel frattempo, ha lasciato la riunione - e Bortot e che è pure assente il direttore generale Marco Piuri che, sebbene non tenuto a partecipare, sarebbe stato "molto comodo" avere a disposizione.

Alla domanda del Presidente che chiede all'azionista di quante azioni sia titolare, il signor Rimbotti risponde che si tratta di domanda non pertinente e chiede al notaio di metterla a verbale; giudica fuori dal mondo la circostanza che il Presidente si permetta di fare questi discorsi.

Dalla platea una persona comunica che le azioni portate dal dottor Rimbotti sono 1.325.

Il dottor Rimbotti si augura quindi che venga in questa sede data risposta ad alcune domande poste dall'azionista Bava (tra queste cita le numero 68 e 70, "salvo altre"), come promesso nel testo delle domande e risposte *ex* articolo 127 *ter* TUF distribuito agli intervenuti.

Rileva quindi il miglioramento dell'utile di esercizio di FNM (passato ai 24.319 dai 21.212 del 2017) ma il corrispondente peggioramento dello stesso dato per il Gruppo FNM (passato da 34.991 del 2017 ai 28.735 nel 2018). Chiede quindi le ragioni di tale peggioramento rilevando uno sbilancio di 9.356.000: l'utile del Gruppo è sceso di 6.256.000 euro mentre quello di FNM è cresciuto di 3 milioni e 100 mila circa; chiede quindi quali siano le strategie per migliorare l'utile dell'esercizio del Gruppo.

Osserva poi che è stata proposta la distribuzione di un dividendo complessivo di euro 9.785.308 e, quindi, di 0,0225 euro per azione quando invece si imputano a riserva straordinaria ben 13.310.810 euro. Evidenzia che nel bilancio FNM risultano già riserve per 107 milioni di euro che, sommati all'importo che oggi si propone di accantonare, porta l'ammontare complessivo delle riserve a circa 120 milioni. Ritiene che, pertanto, la proposta di dividendo sia, in termini percentuali, un nulla rispetto alle riserve della Società.

Il dottor Rimbotti volge quindi l'attenzione alla relazione del Collegio Sindacale e, più precisamente, ad alcuni passaggi che indica contenuti alle pagine 10, 14 e 15.

Evidenza in primo luogo che, in riferimento a tre ulteriori incarichi alla società di revisione PWC, l'organo di controllo non ha commentato le relative maggiorazioni dell'emolumento né ha specificato le relative motivazioni.

Sottolinea quindi che, a pagina 14, risultano conferiti due "ulteriori incarichi a primarie società specializzate al fine di compiere accertamenti ulteriori e sinergici all'attività degli audit interni". Anche in proposito il socio rileva la genericità della dichiarazione e chiede informazioni in proposito.

Chiede inoltre cosa sia la "Relazione Aggiuntiva del Revisore" di cui a pagina 15, quale ne sia il corrispettivo e se l'importo del corrispettivo è compreso nelle cifre segnalate.

Precisa di desiderare chiarimenti in proposito dichiarando che non si tratta di una denuncia ex articolo 2408 Codice Civile ma di quesiti per i quali gradirebbe ricevere risposta. Conclude quindi il proprio intervento riservandosi il diritto di replica.

Al termine dell'intervento il Presidente ringrazia il socio Rimbotti per aver ampiamente contenuto il proprio intervento nei termini assegnati ed anticipa di voler sospendere i lavori per alcuni minuti al fine di rispondere puntualmente alle domande formulate.

Nessun altro chiedendo di intervenire, il Presidente cede quindi la parola al notaio affinché – in prossimità alla sospensione dei lavori – venga data risposta alle domande ex articolo 127 *ter* TUF formulate dal signor Marco Bava, alle quali, a ragione del relativo contenuto, non è stato possibile dare risposta prima dell'assemblea.

In relazione alla domanda n. 68 (*vorrei conoscere il nominativo dei primi 20 azionisti presenti in sala con le relative percentuali di possesso, dei rappresentanti con la specifica del tipo di procura o delega*) il notaio dà lettura del seguente elenco all'uopo predisposto dalla Società:

socio	Delegato	Numero azioni	%
Regione Lombardia	In proprio Assessore Claudia Terzi	250.390.250	57,57
Ferrovie dello Stato Italiano S.p.A.	Delega a Alessia Marinucci	64.109.831	14,74
Anima SGR S.p.A., Anima iniziativa Italia	Delega a Patrizia Marin	11.720.053	2,69
Anima SGR S.p.A.	Delega a	5.678.834	1,31



Anima Crescita Italia	Patrizia Marin		
Anima SGR S.p.A. Gestielle Pro Italia	Delega a Patrizia Marin	1.388.696	0,32
Stichting Shell Pension Fund	Delega a Patrizia Marin	1.023.300	0,24
Anima Geo Italia	Delega a Patrizia Marin	926.568	0,21
Shell Pensions Trust Limited as Trustee of Shell Contributory Pension Fund	Delega a Patrizia Marin	848.800	0,20
Anima Funds PLC	Delega a Patrizia Marin	837.273	0,19
Anima SGR S.p.A. Fondo Anima Italia	Delega a Patrizia Marin	499.193	0,11
Blue Sky Group	Delega a Patrizia Marin	497.800	0,11
TXMF LSV	Delega a Patrizia Marin	468.117	0,11
Allianz Gi Fonds DSPT	Delega a Patrizia Marin	355.337	0,08
General Pension and Social Security Authority	Delega a Patrizia Marin	298.200	0,07
Axa Rosenberg Equity Alpha Trust	Delega a Patrizia Marin	297.813	0,07
Charles Stewart Mott Foundation	Delega a Patrizia Marin	284.900	0,07
Shell Trust (Bermuda) Ltd as Trustee of the Shell Overseas Contributory Pension Fund	Delega a Patrizia Marin	272.700	0,06
Stichting Rabobank Pensioenfond	Delega a Patrizia Marin	168.000	0,04
Florida Retirement System	Delega a Patrizia Marin	115.994	0,03
Cornerstone Advis Global Public Equity F	Delega a Patrizia Marin	70.000	0,02

In relazione alla domanda 70 (*“vorrei conoscere il nominativo dei giornalisti presenti in sala o che seguono l'assemblea attraverso il circuito chiuso delle testate che rappresentano e se fra essi ve ne sono che hanno rapporti di consulenza diretta ed indiretta con società del gruppo anche controllate e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate, collegate, controllanti. Qualora si risponda con “non è pertinente”;*

denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.'), il notaio dà lettura della relativa risposta della Società come segue:

*“Di seguito i nominativi dei giornalisti presenti all'Assemblea:*

*Giampiero Rossi – Corriere Della Sera,*

*Sara Minelli – Imago Economica,*

*Elisa Straini – Mianews.*

*Per quanto di conoscenza, tali soggetti non hanno rapporti di consulenza né hanno ricevuto denaro o benefit da nessuna società del Gruppo FNM.”*

Quindi il Presidente, alle ore 13 e 15, dispone una breve sospensione della riunione al fine di poter fornire al dottor Rimbotti le risposte richieste.

\*\*\*\*\*

Alle ore 13 e 32 riprendono i lavori dell'assemblea ed il notaio riferisce, su incarico del Presidente, che Spafid S.p.A. comunica non essere intervenute variazioni nelle presenze, stante il perdurante intervento di n. 42 azionisti per n. 340.655.948 azioni.

Quindi il Presidente anticipa di volere fornire risposta alle domande del dottor Rimbotti, premettendo che, nel frattempo, è intervenuto anche il direttore generale Marco Piuri che, pur presente in sede, era prima impegnato mentre ora è a disposizione, sebbene non abbia oggi, in questa sede, un ruolo.

Passando alla domanda del dottor Rimbotti sulle ragioni per le quali il Gruppo FNM ha registrato un peggioramento con riduzione dell'utile, mentre è cresciuto quello di FNM, il Presidente precisa che, come peraltro riferito nella propria relazione, la diminuzione del risultato consolidato è ascrivibile alla diminuzione del risultato netto delle società valutato con il metodo del patrimonio netto; è in altre parole cambiato il sistema di valutazione.

Quanto all'utile di cui si propone la distribuzione, afferma che esso è coerente con il “pay out ratio” definito e indicato nel piano industriale approvato dalla Società; rammenta come le politiche sulla distribuzione dei dividendi furono a suo tempo anticipate e rimarca che, quindi, la Società è con esse coerente, come ogni anno.

Quanto alle strategie per la crescita del Gruppo, riferisce – auspicando che la risposta possa essere esauriente – che il Gruppo FNM sta proseguendo nell'implementazione delle linee di sviluppo indicate nel piano industriale, piano che ormai è entrato nel suo vivo; afferma quindi che ogni ulteriore considerazione dovesse svolgere oggi su tale argomento nel rispondere alla



domanda del socio comporterebbe la violazione dei limiti che le norme vigenti stabiliscono per il Presidente di una società quotata.

Quindi il Presidente auspica che tali proprie risposte siano state sufficienti e cede la parola al dottor Paolo Prandi in relazione alle precisazioni richieste al Collegio Sindacale

Il Presidente del Collegio Sindacale riferisce di voler dare risposta alle tre domande rivolte al Collegio.

Quanto alla domanda relativa agli *“ulteriori incarichi alla società di revisione”* di cui alla pagina 10 della Relazione del Collegio Sindacale, il dottor Prandi - premesso che i compensi complessivi sono indicati a pagina 260 del fascicolo di bilancio e che, per tale ragione, non sono stati riportati - precisa che l'ammontare per gli ulteriori incarichi è pari ad euro 29.000 (come, appunto, risulta a pagina 260) e che tali incarichi riguardano la verifica dei *“covenants”*, una verifica limitata su FNMA e sui ricavi di Trenord.

In relazione invece alle verifiche *“audit”* di cui a pagina 14, il dottor Prandi premette di essere stato nominato solo nell'ultimo anno ma di aver rilevato che le denunce pervenute al Collegio Sindacale non sono state numerose come quelle formulate in passato. Riferisce che, più precisamente, nell'ultimo anno è stata avanzata una sola denuncia sulla quale ha iniziato a lavorare l'Organismo di Vigilanza con cui il Collegio Sindacale si è successivamente coordinato. L'attività è relativa a due *“audit”* titolati specificatamente *“Verifica delle consulenze e collaborazioni emesse da E-Vai S.r.l.”* e *“Verifica operazioni straordinarie e connessi incarichi professionali”*. Perché tali attività di *“audit”* fossero realmente molto incisive e penetranti, il Collegio si è avvalso, per il completamento complessivo della verifica, delle società esterne Deloitte e Dogma.

Quanto alla terza domanda, riferita alla relazione aggiuntiva della Società di Revisione, il Presidente del Collegio Sindacale precisa che essa è diretta esclusivamente al Collegio Sindacale e al Consiglio di Amministrazione e non ai soci. Comunica che, comunque, le osservazioni effettuate non hanno avuto nessun rilievo particolare e che, se fosse stato altrimenti, se ne sarebbe dato conto.

Al termine dell'intervento del Presidente del Collegio Sindacale, il notaio interviene osservando che l'azionista Rimbotti, sempre particolarmente attento al tema dei compensi, ha rivolto la propria attenzione a quello della Società di Revisione e riferisce che, in proposito, c'è stata una modifica delle regole nel

corso dell'ultimo anno. Come risulta da un chiarimento rilasciato da Assonime, si deve considerare abrogata la comunicazione Consob 18 aprile 1996, che imponeva al Presidente di società quotata in Borsa di comunicare, nel corso della riunione, il numero delle ore ed i corrispettivi fatturati dalla società di revisione. Evidenzia che tale recente novità di ordine regolamentare è la ragione per cui oggi il Presidente non ha fornito tale dato in assemblea.

Il notaio precisa come, d'altro canto, Assonime sottolinea la necessità di far constare tali dati all'interno della nota integrativa. È questo il motivo per cui il presidente Paolo Prandi ha fatto rinvio, per questi dati, ai documenti del bilancio e suoi allegati; in tal modo, infatti, si è adempiuto all'obbligo informativo relativo al compenso erogato complessivamente alla Società di Revisione.

Al termine degli interventi, il Presidente – svolte brevi considerazioni in relazione alla unitarietà della proposta di delibera di approvazione del bilancio e destinazione del risultato di esercizio – pone in votazione il testo di delibera di cui è stata data lettura, e, preliminarmente, chiede ai soci di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto. Nessuno interviene.

Quindi il Presidente rammenta che si procederà alla votazione mediante utilizzo del televoter ed invita i portatori di più deleghe che intendono esprimere voto diversificato di recarsi all'apposita postazione di voto assistito.

Il Presidente ricorda che, in caso di problemi tecnici in ordine al funzionamento del televoter, i partecipanti potranno rivolgersi al personale addetto presso l'apposita postazione; quindi invita coloro che voteranno mediante utilizzo del televoter ad esprimere il voto, digitando i tasti "favorevole", "contrario" o "astenuto".

Hanno luogo le operazioni di voto, al cui termine il Presidente, con l'ausilio del notaio, dà atto essere stata approvata a maggioranza dei presenti, con manifestazione del voto mediante utilizzo del televoter, la proposta di cui è stata data lettura – essendo intervenuti alla votazione n. 42 azionisti, in proprio o per delega, per n. 340.655.948 azioni rappresentanti il 78,33% del capitale con diritto di voto – come segue:

- n. 40 azionisti favorevoli con n. 340.653.423 voti, pari al 99,99926% del capitale partecipante al voto;
- n. 1 azionista contrario con n. 1.325 voti, pari al 0,00039% del capitale partecipante al voto;



- n. 1 azionista astenuto per n. 1.200 voti; pari al 0,00035% del capitale partecipante al voto;

restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 14 dello statuto sociale rinvia.

Nominativamente i soci favorevoli, con il relativo numero di azioni possedute, risulteranno dal foglio presenze che sarà allegato al verbale della riunione.

\*\*\*

Si passa alla trattazione del secondo punto all'Ordine del Giorno (*Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-quater del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999; deliberazioni inerenti e conseguenti*).

Il Presidente chiede di omettere, al fine di favorire il dibattito assembleare, la lettura di tale relazione in quanto essa è già a disposizione degli intervenuti e, nessuno opponendosi, invita il notaio a dare lettura della proposta di delibera relativa al corrente punto all'Ordine del Giorno. Aderendo alla richiesta del Presidente, il notaio dà lettura della proposta come segue:

"L'Assemblea degli Azionisti di FNM S.p.A.,

- visti gli artt. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e 84-quater del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/99;

- preso atto della Relazione sulla remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione;

- tenuto conto che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, la presente deliberazione non sarà vincolante per il Consiglio di Amministrazione;

#### DELIBERA

di esprimere parere favorevole in merito alla prima sezione della Relazione sulla remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, con particolare riferimento alla politica in materia di remunerazione di FNM S.p.A."

Al termine della lettura, il Presidente dichiara aperta la discussione e rinvia alle proprie considerazioni già svolte in proposito.

Alla richiesta del dottor Francesco Rimbotti che chiede una sintesi relativa all'argomento su cui ci si accinge a votare, il Presidente cede la parola al consigliere Mirja Cartia d'Asero, Presidente del Comitato per la Remunerazione.

Il Presidente del Comitato per la Remunerazione, rivolto un saluto ai presenti, premette di voler sinteticamente riferire delle modalità di esercizio delle funzioni

del Comitato per la Remunerazione e dell'attività che è stata svolta, rinviando a quanto, più dettagliatamente, è indicato nella Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari e nella Relazione sulla Remunerazione per l'anno 2018 redatte ai sensi degli articoli 123 *bis* e 123 *ter* TUF e messe a disposizione da FNM come previsto dalla legge e dalla regolamentazione applicabile.

Riferisce quindi che, a seguito del rinnovo degli organi sociali del 21 maggio 2018, sono stati nominati, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 1° giugno 2018, come componenti del Comitato per la Remunerazione gli amministratori indipendenti Giuseppe Bonomi, originariamente Presidente, Gianantonio Arnoldi e Mirja Cartia d'Asero.

Successivamente, con la delibera del 22 novembre 2018, è stata modificata la composizione del Comitato per la Remunerazione con l'ingresso della dottoressa Tiziana Bortot, anch'essa amministratore indipendente, in sostituzione di Giuseppe Bonomi e con l'assunzione della carica di Presidente da parte della stessa Mirja Cartia d'Asero.

Al Comitato per la Remunerazione spettano, nel rispetto dei principi stabiliti dalla normativa tempo per tempo applicabile, la presentazione al Consiglio di Amministrazione delle proposte di remunerazione degli amministratori esecutivi, di coloro che ricoprono particolari cariche e del Direttore Generale, nonché, sentiti gli organi delegati, la corretta individuazione e fissazione di adeguati obiettivi di "performance". Spettano altresì la formulazione di proposte al Consiglio di Amministrazione sull'adozione della politica per la remunerazione degli amministratori (ed in particolare degli amministratori esecutivi e degli amministratori che rivestono particolari cariche), del Direttore Generale e dei dirigenti con responsabilità strategiche; la valutazione periodica dell'adeguatezza e concreta applicazione della politica di remunerazione; il monitoraggio dell'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio di Amministrazione in tema di remunerazione, valutando l'effettivo raggiungimento dei "target" di "performance" (quindi il raggiungimento degli obiettivi prefissati).

In adempimento dei compiti così riassunti il Comitato, nel corso del 2018, ha espletato le sue funzioni e, in particolare, il Comitato per la Remunerazione nella sua prima composizione ha effettuato la valutazione periodica sull'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica di remunerazione adottata dall'emittente, nonché l'applicazione del sistema di



incentivazione delle “*performance*” in una logica di “*Management By Objectives*”, relativo all’esercizio 2017.

Inoltre, nella composizione *post* novembre 2018, il Comitato per la Remunerazione ha effettuato la valutazione periodica sulla concreta applicazione della politica di remunerazione adottata da FNM per l’esercizio 2018 e ha formulato al Consiglio di Amministrazione la proposta per l’adozione della nuova politica di remunerazione descritta nella prima sezione della Relazione sulla Remunerazione, copia della quale si trova anche tra i documenti messi a disposizione degli intervenuti.

Il consigliere Mirja Cartia d’Asero ribadendo di aver sintetizzato i fatti principali conclude rinviando, per i dettagli, a quanto indicato nelle relazioni cui ha fatto riferimento.

Al termine interviene nuovamente il dottor Rimbotti per chiarire di aver chiesto non tanto dell’attività svolta dal Comitato, quanto piuttosto un breve riassunto relativo a quanto posto in votazione e di non averlo udito.

Replica il consigliere Cartia d’Asero che la politica di remunerazione è l’oggetto della votazione relativa al corrente punto all’Ordine del Giorno.

Replica il Presidente per far presente che si darà lettura di quanto posto in votazione e che quindi, in relazione a ciò, chiederà al socio di dichiararsi favorevole o contrario.

Interviene nuovamente il consigliere Cartia d’Asero che intendere ribadire in questa sede, sempre in relazione alla politica di remunerazione, il cuore degli elementi contenuti nella relazione. Fa quindi riferimento all’eliminazione della soglia minima di remunerazione variabile di breve periodo – il già accennato “*Management By Objectives*” o MBO – attribuibile agli amministratori esecutivi, al Direttore Generale ed ai dirigenti con responsabilità strategiche, ferma restando la previsione di un tetto massimo per ciascuno di questi componenti; alla specificazione di un limite massimo – in termini percentuali rispetto alla componente fissa complessiva annuale – per la remunerazione variabile di medio-lungo periodo ovvero il cosiddetto “*Long Term Incentive*” o LTI; all’introduzione di previsioni più stringenti con riferimento ai benefici non monetari che possono essere attribuiti ad amministratori, Direttore Generale e dirigenti con responsabilità strategiche; all’esplicitazione della possibilità di prevedere meccanismi di differimento con riferimento alla corresponsione di una porzione della componente variabile di medio-lungo termine ai fini della corretta

gestione dei rischi aziendali; alla non applicabilità – salvo in casi eccezionali ed oggettivamente motivati – di patti di stabilità per il Direttore Generale e per i dirigenti con responsabilità strategiche; alla non applicabilità di indennità o di incarichi di consulenza da attribuire ad amministratori in caso di cessazione anticipata della carica o di mancato rinnovo; alla previsione di limiti più stringenti per il calcolo degli importi da riconoscere a fronte di patti di non concorrenza, nonché - per il Direttore Generale e per i dirigenti con responsabilità strategiche - degli importi oggetto di patto di stabilità e di indennizzo che dovessero essere eventualmente stipulati in casi eccezionali ed oggettivamente motivati.

Interviene il dottor Rimbotti per ribadire di non aver “sentito un numero” e che nulla è stato detto in relazione a quanto sarà corrisposto al Direttore Generale; afferma di prendere atto di tale circostanza.

Il Presidente afferma di comprendere che il socio si sta esprimendo in senso sfavorevole.

Allorché il socio ribadisce di non aver ricevuto nessuna indicazione numerica in relazione a quanto richiesto, il Presidente afferma che oggetto della votazione è la politica di remunerazione illustrata nei due interventi del consigliere Mirja Cartia d'Asero mentre altra questione è la richiesta di un foglio Excel. Ritiene che ove il socio, nella propria libertà intellettuale, non si ritenesse soddisfatto da quanto precisato, non essendo possibile avviare un contraddittorio in questa sede e non essendoci altro spazio per un'ulteriore controreplica, il socio stesso potrà votare a favore o contro il punto in discussione.

Dopo alcune battute tra il socio Rimbotti ed il Presidente, il socio stesso chiede al notaio di dare atto che il Presidente non è in grado di fornire alcun dettaglio.

Il Presidente evidenzia quindi, in relazione alla gestione dell'assemblea, che sono state fornite al socio le risposte così come pure è stato specificato qual è l'oggetto della discussione, ovvero le linee guida che determinano la politica di remunerazione; pertanto al socio è ora consentito di dichiararsi soddisfatto oppure non farlo e che la discussione ha fine.

Interviene il socio Rimbotti per chiedere al Collegio Sindacale, ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile, di approfondire tale aspetto che afferma di giudicare fuori da ogni considerazione.

Il Presidente prende atto della mancata soddisfazione del socio e il Presidente del Collegio Sindacale prende atto della richiesta del socio.



Il Presidente afferma quindi di voler porre al voto la proposta relativa al secondo punto all'Ordine del Giorno.

Precisa di volere ammettere, nonostante il tenore dell'articolo 123 *ter* TUF, anche la possibilità di astensione.

Preliminarmente chiede agli intervenuti di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Nessuno interviene.

Il Presidente rammenta quindi che si procederà alla votazione mediante utilizzo del televoter e prega i portatori di più deleghe che intendono esprimere voto diversificato di recarsi all'apposita postazione di voto assistito.

In caso di problemi tecnici in ordine al funzionamento del televoter, i partecipanti potranno rivolgersi al personale addetto presso l'apposita postazione.

Invita quindi coloro che voteranno mediante utilizzo del televoter ad esprimere il voto, digitando i seguenti tasti "favorevole", "contrario" o "astenuto" e, infine, dichiara aperta la votazione.

Interviene il notaio Zabban che, ottenuta dal Presidente l'autorizzazione a prendere la parola, afferma di volere utilizzare la pausa tecnica che rinviene dall'esercizio del diritto di voto per offrire un chiarimento tecnico-normativo. Rammenta come il dottor Rimbotti abbia chiesto di essere informato sulle materie in votazione, avendo consentito l'omissione della lettura della Relazione sulla Remunerazione a fronte di una sintesi di questo argomento. Il consigliere Cartia d'Asero ha quindi fornito, in prima battuta, un breve riepilogo dell'attività compiuta dal Comitato per la Remunerazione e, successivamente, i contenuti della Prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione. Ricorda quindi il notaio come, in esito a ciò, il socio Rimbotti abbia replicato di non aver sentito "numeri", ed il notaio desidera evidenziare in proposito come la predetta Prima Sezione non deve indicare cifre bensì, come ha già chiarito il Presidente, descrivere la politica di remunerazione. Afferma altresì che il socio viene quindi informato potendo provvedere alla lettura della Prima e della Seconda Sezione, quest'ultima relativa ai numeri; tuttavia, precisa il notaio, i soci sono chiamati ad esprimere il voto consultivo solo sulla Prima Sezione. Il notaio conclude il proprio intervento affermando dunque che il voto informato, se il dottor Rimbotti consente, dovrebbe essere stato assicurato.

Al termine dell'intervento il Presidente dichiara chiusa la votazione e, con l'ausilio del notaio, dà atto essere stata approvata a maggioranza dei presenti, con manifestazione del voto mediante utilizzo del televoter, e con dichiarazione di voto differenziato ove necessario, la proposta di cui è stata data lettura – essendo intervenuti alla votazione n. 42 azionisti, in proprio o per delega, per n. 340.655.948 azioni rappresentanti il 78,33% del capitale con diritto di voto – come segue:

- n. 39 azionisti favorevoli per n. 340.261.117 azioni;
- n. 2 azionisti contrari per n. 39.494 azioni;
- n. 1 azionista astenuto per n. 355.337 azioni;

restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 14 dello statuto sociale rinvia.

Nominativamente i soci favorevoli, con il relativo numero di azioni possedute, risulteranno dal foglio presenze che sarà allegato al verbale della riunione.

\*\*\*\*\*

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea alle ore 13 e 57 salutando i presenti e rinnovando l'invito a visitare il "mockup" del nuovo treno HITACHI, sottolineando l'orgoglio per un acquisto reso possibile grazie anche ai preziosissimi contributi dei soci; ringrazia ancora gli azionisti e, in particolare, la Regione Lombardia per l'investimento straordinario sostenuto.

\*\*\*\*\*

AI FINI DELLA REGISTRAZIONE SI OMETTONO GLI ALLEGATI  
Si riproducono in calce al presente verbale, a cura della Società:

- sotto la lettera "A": l'elenco degli azionisti intervenuti ed i dati relativi all'esito delle singole votazioni, con le indicazioni richieste dalla legge e dai regolamenti;
- sotto la lettera "B": le domande *ex* articolo 127 TUF e le relative risposte.

Il Presidente

*[Handwritten signature]*

Il Segretario

*[Handwritten signature]*

AGENZIA DELLE ENTRATE  
UFFICIO DI MILANO 6  
7 MAG. 2019  
REGISTRATO IN DATA  
AL N. 2312 SERIE 3  
IMPOSTE ASSOLTE € 200,00  
(EURO *msc/nyo*)

Il Funzionario  
Vincenzo De Luca  
Firma su delega del Direttore provinciale  
Vincenzo Gentile



SPAZIO ANNULLATO

FNM S.p.A.  
Assemblea Ordinaria  
17 APRILE 2019

Codice	Teleselez. Anagrafica	Info1	Info2	Info3	Info4	Tipo Socio	Tipo Part.	Id. Rappr.	Del./Rappr.	Azioni
50	1852 COLOMBO GIUSEPPE					Proprio	0	0		10.000
52	1044 RIMBOTTI FRANCESCO			14/11/1951	CLMGPP51514E863A	Delega	0	0		1.325
32	1160 ALLIANZGI-FONDS DSFT			09/07/1996	RMBFNC36LO9D9569G	Delega	0	0		355.337
4	1160 ANIMA FUNDS PLC					Delega	0	0		837.273
33	1160 ANIMA GEO ITALIA					Delega	0	0		926.568
34	1160 ANIMA SGR SPA - FONDO ANIMA ITALIA					Delega	0	0		499.193
35	1160 ANIMA SGR SPA - GESTELLE PRO ITALIA					Delega	0	0		1.388.696
36	1160 ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCTA ITALIA					Delega	0	0		5.678.834
37	1160 ANIMA SGR SPA "C" ANIMA INIZIATIVA ITALIA					Delega	0	0		11.720.053
6	1160 AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST					Delega	0	0		48.000
5	1160 AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST					Delega	0	0		297.813
7	1160 BLUE SKY GROUP					Delega	0	0		497.800
38	1160 CC AND L Q 130/30 FUND I					Delega	0	0		400
39	1160 CC AND L Q 130/30 FUND II					Delega	0	0		400
40	1160 CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD					Delega	0	0		1.400
41	1160 CC AND L Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II					Delega	0	0		1.700
42	1160 CC&L ALL STRATEGIES FUND					Delega	0	0		3.200
43	1160 CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND					Delega	0	0		500
48	1160 CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION					Delega	0	0		284.900
8	1160 COLONIAL FIRST STATE WHOLESAL ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND					Delega	0	0		18.686
49	1160 CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD					Delega	0	0		825
44	1160 CORNERSTONE ADVIS GLOBAL PUBLIC EQUITY F					Delega	0	0		70.000
53	1160 ENSIGN PEAK ADVISORS INC					Delega	0	0		57.642
9	1160 EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL					Delega	0	0		8.616
54	1160 FLORIDA RETIREMENT SYSTEM					Delega	0	0		115.994
10	1160 GENERAL PENSION AND SOCIAL SECURITY AUTHORITY					Delega	0	0		298.200
11	1160 INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST					Delega	0	0		35.600
12	1160 ISHARES VII PLC					Delega	0	0		22.284
13	1160 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM					Delega	0	0		22.792
14	1160 NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND					Delega	0	0		12.749
15	1160 NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND					Delega	0	0		24.582
16	1160 OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM					Delega	0	0		68.827
17	1160 OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM					Delega	0	0		848.800
45	1160 SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND					Delega	0	0		272.700
46	1160 SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND					Delega	0	0		36.169
18	1160 STICHTING PENSIOENFONDS APF					Delega	0	0		168.000
55	1160 STICHTING RABOBANK PENSIOENFONDS					Delega	0	0		1.023.300
47	1160 STICHTING SHELL PENSIOENFONDS					Delega	0	0		64.108.831
56	1160 TBMF LSV					Delega	0	0		350.390.250
2	1492 FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA					Delega	0	0		1.200
31	1528 REGIONE LOMBARDIA					Delega	0	0		
31	3068 LORINI FERNANDA					Delega	0	0		

CERRO MAGGIORE 05/04/1951 LRFNFNS1D45CS37W



**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17 APRILE 2019**

Orario	Card	Movimento	Anagrafica	In Proprio	Delega/Rappr.	Totale Azionisti	Azioni In Proprio	Azioni Rappresentate	Totale Azioni
<b>Movimenti prima dell'inizio delle votazioni</b>									
11:34:22	1492	INGRESSO	MARINUCCI ALESSIA		1	1	0	64.109.831	64.109.831
11:49:25	1852	INGRESSO	COLOMBO GIUSEPPE	1		1	10.000	0	10.000
11:53:25	1160	INGRESSO	MARIN PATRIZIA		37	37	0	26.143.342	26.143.342
12:00:48	1068	INGRESSO	VILLA ARMANDO		1	1	0	1.200	1.200
12:07:09	1528	INGRESSO	TERZI CLAUDIA		1	1	0	250.390.250	250.390.250
12:10:21	1044	INGRESSO	RIMBOTTI FRANCESCO	1		1	1.325	0	1.325
<b>Aggiornamento</b>				<b>2</b>	<b>40</b>	<b>42</b>	<b>11.325</b>	<b>340.644.623</b>	<b>340.655.948</b>
<b>Votazione 1: Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; destinazione del risultato di esercizio, deliberazioni</b>									
<b>Movimenti prima della votazione 2</b>									
Nessun movimento									
<b>Aggiornamento</b>				<b>2</b>	<b>40</b>	<b>42</b>	<b>11.325</b>	<b>340.644.623</b>	<b>340.655.948</b>
<b>Votazione 2: Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-</b>									

FNM S.p.A.  
Assemblea Ordinaria  
17 APRILE 2019

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

Codice	Teleselezione	Anagrafica	Tipo	Del./Rapp.	Azioni	Voto
50	1852	COLIMBO GIUSEPPE	Proprio		10.000	F
32	1160	ALLIANZGI-FONDS DSPT	Delega	MARIN PATRIZIA	355.337	F
4	1160	ANIMA FUNDS PLC	Delega	MARIN PATRIZIA	837.273	F
33	1160	ANIMA GEO ITALIA	Delega	MARIN PATRIZIA	926.568	F
34	1160	ANIMA SGR SPA - FONDO ANIMA ITALIA	Delega	MARIN PATRIZIA	499.193	F
35	1160	ANIMA SGR SPA - GESTELLE PRO ITALIA	Delega	MARIN PATRIZIA	1.388.696	F
36	1160	ANIMA SGR SPA ANIMA CRESITA ITALIA	Delega	MARIN PATRIZIA	5.678.934	F
37	1160	ANIMA SGR SPA 4C ANIMA INIZIATIVA ITALIA	Delega	MARIN PATRIZIA	11.720.053	F
5	1160	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	Delega	MARIN PATRIZIA	297.813	F
6	1160	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	Delega	MARIN PATRIZIA	48.000	F
7	1160	BLUE SKY GROUP	Delega	MARIN PATRIZIA	497.800	F
38	1160	CC AND L Q 130/90 FUND II	Delega	MARIN PATRIZIA	400	F
39	1160	CC AND L Q 130/90 FUND II	Delega	MARIN PATRIZIA	1.400	F
40	1160	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	Delega	MARIN PATRIZIA	1.700	F
41	1160	CC AND L Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	Delega	MARIN PATRIZIA	3.200	F
42	1160	CCBL ALL STRATEGIES FUND	Delega	MARIN PATRIZIA	500	F
43	1160	CCBL Q MARKET NEUTRAL FUND	Delega	MARIN PATRIZIA	284.900	F
48	1160	CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION	Delega	MARIN PATRIZIA	18.686	F
8	1160	COLONIAL FIRST STATE WHOLESAL ACADEMIA GLOBAL EQUITY FUND	Delega	MARIN PATRIZIA	825	F
49	1160	CORNERSTONE ADVIS GLOBAL PUBLIC EQUITY F	Delega	MARIN PATRIZIA	70.000	F
44	1160	CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	Delega	MARIN PATRIZIA	57.642	F
53	1160	ENSGN PEAK ADVISORS INC	Delega	MARIN PATRIZIA	8.616	F
9	1160	EXLON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL	Delega	MARIN PATRIZIA	115.994	F
54	1160	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	Delega	MARIN PATRIZIA	298.200	F
10	1160	GENERAL PENSION AND SOCIAL SECURITY AUTHORITY	Delega	MARIN PATRIZIA	35.600	F
11	1160	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	Delega	MARIN PATRIZIA	25.392	F
12	1160	ISHARES VII PLC	Delega	MARIN PATRIZIA	22.294	F
13	1160	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	Delega	MARIN PATRIZIA	22.792	F
14	1160	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	Delega	MARIN PATRIZIA	12.749	F
15	1160	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	Delega	MARIN PATRIZIA	24.582	F
16	1160	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	Delega	MARIN PATRIZIA	68.827	F
17	1160	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	Delega	MARIN PATRIZIA	848.800	F
45	1160	SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	Delega	MARIN PATRIZIA	272.700	F
46	1160	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND	Delega	MARIN PATRIZIA	38.169	F
18	1160	STICHTING PENSIOENFONDS APF	Delega	MARIN PATRIZIA	168.000	F
55	1160	STICHTING RABOBANK PENSIOENFONDS	Delega	MARIN PATRIZIA	1.023.300	F
47	1160	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	Delega	MARIN PATRIZIA	468.117	F
56	1160	TXMF LSV	Delega	MARIN PATRIZIA	64.109.831	F
2	1492	FERRIOVE DELLO STATO ITALIANE SPA	Delega	TERZI CLAUDIA	250.390.250	F
1528	REGIONE LOMBARDIA	Proprio		1.325	C	
1044	RIMBOTTI FRANCESCO	Delega		1.200	A	
1068	LORINI FERNANDA	Delega	VILLA ARMANDO	1.200	A	

Etichette di r/ga	Data	Numero	Azioni
F		40	340.653.423
Proprio		1	10.000
Delega		39	340.643.423
C		1	1.325
Proprio		1	1.325
A		1	1.200
Delega		1	1.200
<b>Totale complessivo</b>		<b>42</b>	<b>340.655.948</b>



# FNM S.p.A.

## Assemblea Ordinaria 17 APRILE 2019

Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-  
quater del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, deliberazioni inerenti e conseguenti.

Codice	Teleselez. Anagrafica	Tipo	Del./Rapppr.	Azioni	Voto
50	1852 COLOMBO GIUSEPPE	Proprio		10.000	F
51	1068 LORINI FERNANDA	Delega	VILLA ARMANDO	1.200	F
4	1160 ANIMA FUNDS PLC	Delega	MARIN PATRIZIA	837.273	F
33	1160 ANIMA GEO ITALIA	Delega	MARIN PATRIZIA	926.568	F
34	1160 ANIMA SGR SPA - FONDO ANIMA ITALIA	Delega	MARIN PATRIZIA	499.193	F
35	1160 ANIMA SGR SPA - GESTIELLE PRO ITALIA	Delega	MARIN PATRIZIA	1.388.696	F
36	1160 ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA	Delega	MARIN PATRIZIA	5.678.834	F
37	1160 ANIMA SGR SPA 6€ ANIMA INIZIATIVA ITALIA	Delega	MARIN PATRIZIA	11.720.053	F
5	1160 AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	Delega	MARIN PATRIZIA	297.813	F
6	1160 AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	Delega	MARIN PATRIZIA	48.000	F
7	1160 BLUE SKY GROUP	Delega	MARIN PATRIZIA	497.800	F
38	1160 CC AND I Q 130/30 FUND II	Delega	MARIN PATRIZIA	400	F
39	1160 CC AND I Q 130/30 FUND II	Delega	MARIN PATRIZIA	400	F
40	1160 CC AND I Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	Delega	MARIN PATRIZIA	1.400	F
41	1160 CC AND I Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	Delega	MARIN PATRIZIA	1.700	F
42	1160 CC&L ALL STRATEGIES FUND	Delega	MARIN PATRIZIA	3.200	F
43	1160 CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	Delega	MARIN PATRIZIA	500	F
48	1160 CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION	Delega	MARIN PATRIZIA	284.900	F
8	1160 COLONIAL FIRST STATE WHOLESAL ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND	Delega	MARIN PATRIZIA	18.686	F
49	1160 CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	Delega	MARIN PATRIZIA	825	F
44	1160 CORNERSTONE ADVIS GLOBAL PUBLIC EQUITY F	Delega	MARIN PATRIZIA	57.642	F
53	1160 ENSIGN PEAK ADVISORS INC	Delega	MARIN PATRIZIA	8.616	F
9	1160 EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL	Delega	MARIN PATRIZIA	115.994	F
54	1160 FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	Delega	MARIN PATRIZIA	298.200	F
10	1160 GENERAL PENSION AND SOCIAL SECURITY AUTHORITY	Delega	MARIN PATRIZIA	35.600	F
11	1160 INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	Delega	MARIN PATRIZIA	25.392	F
12	1160 ISHARES VII PLC	Delega	MARIN PATRIZIA	22.284	F
13	1160 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	Delega	MARIN PATRIZIA	22.792	F
14	1160 NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	Delega	MARIN PATRIZIA	12.749	F
15	1160 NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	Delega	MARIN PATRIZIA	24.582	F
16	1160 OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	Delega	MARIN PATRIZIA	68.827	F
17	1160 OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	Delega	MARIN PATRIZIA	848.800	F
45	1160 SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	Delega	MARIN PATRIZIA	272.700	F
46	1160 SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND	Delega	MARIN PATRIZIA	168.000	F
55	1160 STICHTING RABOBANK PENSIOENFONDS	Delega	MARIN PATRIZIA	1.023.300	F
47	1160 STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	Delega	MARIN PATRIZIA	468.117	F
56	1160 TXMF LSV	Delega	MARIN PATRIZIA	64.109.831	F
2	1492 FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA	Delega	MARIN PATRIZIA	250.390.250	F
3	1528 REGIONE LOMBARDIA	Proprio	TERZI CLAUDIA	1.325	C
52	1044 RIMBOTTI FRANCESCO	Proprio		38.169	C
18	1160 STICHTING PENSIOENFONDS APF	Delega	MARIN PATRIZIA	355.337	A
32	1160 ALLIANZIG-FONDS DSPT	Delega	MARIN PATRIZIA		

Etichette di rigo	Data	Numero	Azioni
F		39	340.261.117
	Proprio	1	10.000
	Delega	38	340.251.117
C		2	39.494
	Proprio	1	1.325
	Delega	1	38.169
A		1	355.337
<b>Totale complessivo</b>		<b>42</b>	<b>340.655.948</b>

Comunicazione del:  
17/04/2019 - ore: 12:12:21

**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17 APRILE 2019**

**COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA**

Sono presenti n. **42** Azionisti partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega,  
per complessive n. **340.655.948** pari al **78,33 %** delle numero **434.902.568** azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Persone fisicamente presenti in sala:

**6**



# FNM S.p.A. Assemblea Ordinaria

17 APRILE 2019

162

## Stampa dell'elenco Partecipanti

Nominativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	%
COLOMBO GIUSEPPE	Intestataro	COLOMBO GIUSEPPE	COLOMBO GIUSEPPE			10.000	0,00%
RIMBOTTI FRANCESCO	Intestataro	RIMBOTTI FRANCESCO	RIMBOTTI FRANCESCO			1.325	0,00%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	ALLIANZGI-FONDS DSPT	ALLIANZGI-FONDS DSPT			355.337	0,08%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	ANIMA FUNDS PLC	ANIMA FUNDS PLC			837.273	0,19%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	ANIMA GEO ITALIA	ANIMA GEO ITALIA			926.568	0,21%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	ANIMA SGR SPA - FONDO ANIMA ITALIA	ANIMA SGR SPA - FONDO ANIMA ITALIA			499.193	0,11%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	ANIMA SGR SPA - GESTIELLE PRO ITALIA	ANIMA SGR SPA - GESTIELLE PRO ITALIA			1.388.696	0,32%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA	ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA			5.678.834	1,31%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	ANIMA SGR SPA &€ ANIMA INIZIATIVA ITALIA	ANIMA SGR SPA &€ ANIMA INIZIATIVA ITALIA			11.720.053	2,69%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST			48.000	0,01%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST			297.813	0,07%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	BLUE SKY GROUP	BLUE SKY GROUP			497.800	0,11%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	CC AND L Q 130/30 FUND II	CC AND L Q 130/30 FUND II			400	0,00%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	CC AND L Q 130/30 FUND II	CC AND L Q 130/30 FUND II			400	0,00%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD			1.400	0,00%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II			1.700	0,00%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	CC&L ALL STRATEGIES FUND	CC&L ALL STRATEGIES FUND			3.200	0,00%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND			500	0,00%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION	CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION			284.900	0,07%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	COLONIAL FIRST STATE WHOLESAL ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND	COLONIAL FIRST STATE WHOLESAL ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND			18.686	0,00%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD			825	0,00%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	CORNERSTONE ADVIS GLOBAL PUBLIC EQUITY F	CORNERSTONE ADVIS GLOBAL PUBLIC EQUITY F			70.000	0,02%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	ENSIGN PEAK ADVISORS INC	ENSIGN PEAK ADVISORS INC			57.642	0,01%

# FNM S.p.A. Assemblea Ordinaria

17 APRILE 2019

## Stampa dell'elenco Partecipanti

Nominativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL			8.616	0.00%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM			115.994	0.03%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	GENERAL PENSION AND SOCIAL SECURITY AUTHORITY	GENERAL PENSION AND SOCIAL SECURITY AUTHORITY			298.200	0.07%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST			35.600	0.01%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	ISHARES VII PLC	ISHARES VII PLC			25.392	0.01%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM			22.284	0.01%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND			22.792	0.01%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND			12.749	0.00%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			24.582	0.01%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			68.827	0.02%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND			848.800	0.20%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND			272.700	0.06%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	STICHTING PENSIOENFONDS APF	STICHTING PENSIOENFONDS APF			38.169	0.01%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	STICHTING RABOBANK PENSIOENFONDS	STICHTING RABOBANK PENSIOENFONDS			168.000	0.04%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS			1.023.300	0.24%
MARIN PATRIZIA	Rapp. designat	TXMF LSV	TXMF LSV			468.117	0.11%
MARIN PATRIZIA	Delegato	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA			64.109.831	14,74%
MARIN PATRIZIA	Delegato	REGIONE LOMBARDIA	REGIONE LOMBARDIA			250.390.250	-57,57%
MARIN PATRIZIA	Delegato	LORINI FERNANDA	LORINI FERNANDA			1.200	0.00%



# FNM S.p.A. Assemblea Ordinaria

17 APRILE 2019

164

## Stampa dell'elenco Partecipanti

Nominativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	%
------------	------------	----------------	-------------------------------	--------	---------	--------	---

TOTALE PARTECIPANTI n° 42 Azionisti, per un numero totale di azioni pari a 340.655.948



**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17 APRILE 2019**

Esito della votazione sul punto 2

dell'ordine del giorno

Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-  
 quater del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999; deliberazioni inerenti e conseguenti.

**Elenco Non Votanti**

**Riepilogo Non votanti**

<b>TOTALE NON VOTANTI</b>	n°	<b>0</b> azionisti per n°	<b>0</b> Azioni
		0,00000% del capitale partecipante al voto	
di cui			
In proprio	n°	<b>0</b> azionisti per n°	<b>0</b> Azioni
		0,00000% del capitale partecipante al voto	
Per delega e rappresentanza	n°	<b>0</b> azionisti per n°	<b>0</b> Azioni
		0,00000% del capitale partecipante al voto	

**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17 APRILE 2019**



Esito della votazione sul punto 2  
 dell'ordine del giorno

Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-  
 quater del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999; deliberazioni inerenti e conseguenti.

**Elenco Favorevoli**

**SCHEDA NOMINATIVO**

	NUMERO DI AZIONI TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
50 COLOMBO GIUSEPPE	10.000	10.000
51 LORINI FERNANDA Delega a: VILLA ARMANDO	1.200	1.200
4 ANIMA FUNDS PLC Delega a: MARIN PATRIZIA	837.273	837.273
33 ANIMA GEO ITALIA Delega a: MARIN PATRIZIA	926.568	926.568
34 ANIMA SGR SPA - FONDO ANIMA ITALIA Delega a: MARIN PATRIZIA	499.193	499.193
35 ANIMA SGR SPA - GESTIELLE PRO ITALIA Delega a: MARIN PATRIZIA	1.388.696	1.388.696
36 ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA Delega a: MARIN PATRIZIA	5.678.834	5.678.834
37 ANIMA SGR SPA &€ ANIMA INIZIATIVA ITALIA Delega a: MARIN PATRIZIA	11.720.053	11.720.053
5 AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST Delega a: MARIN PATRIZIA	297.813	297.813
6 AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST Delega a: MARIN PATRIZIA	48.000	48.000
7 BLUE SKY GROUP Delega a: MARIN PATRIZIA	497.800	497.800
38 CC AND L Q 130/30 FUND II Delega a: MARIN PATRIZIA	400	400
39 CC AND L Q 130/30 FUND II Delega a: MARIN PATRIZIA	400	400
40 CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD Delega a: MARIN PATRIZIA	1.400	1.400
41 CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II Delega a: MARIN PATRIZIA	1.700	1.700
42 CC&L ALL STRATEGIES FUND Delega a: MARIN PATRIZIA	3.200	3.200
43 CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND Delega a: MARIN PATRIZIA	500	500
48 CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION Delega a: MARIN PATRIZIA	284.900	284.900
8 COLONIAL FIRST STATE WHOLESALE ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND Delega a: MARIN PATRIZIA	18.686	18.686
49 CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD Delega a: MARIN PATRIZIA	825	825
44 CORNERSTONE ADVIS GLOBAL PUBLIC EQUITY F Delega a: MARIN PATRIZIA	70.000	70.000
53 ENSIGN PEAK ADVISORS INC Delega a: MARIN PATRIZIA	57.642	57.642

17/04/2019



**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17/04/2019**

Esito della votazione sul punto 2  
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI  
**TOTALE**            **CON DIRITTO**  
   **DI VOTO**

9 EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL Delega a: MARIN PATRIZIA	8.616	8.616
54 FLORIDA RETIREMENT SYSTEM Delega a: MARIN PATRIZIA	115.994	115.994
10 GENERAL PENSION AND SOCIAL SECURITY AUTHORITY Delega a: MARIN PATRIZIA	298.200	298.200
11 INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST Delega a: MARIN PATRIZIA	35.600	35.600
12 ISHARES VII PLC Delega a: MARIN PATRIZIA	25.392	25.392
13 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: MARIN PATRIZIA	22.284	22.284
14 NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND Delega a: MARIN PATRIZIA	22.792	22.792
15 NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND Delega a: MARIN PATRIZIA	12.749	12.749
16 OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: MARIN PATRIZIA	24.582	24.582
17 OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: MARIN PATRIZIA	68.827	68.827
45 SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND Delega a: MARIN PATRIZIA	848.800	848.800
46 SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION Delega a: MARIN PATRIZIA	272.700	272.700
55 STICHTING RABOBANK PENSIOENFONDS Delega a: MARIN PATRIZIA	168.000	168.000
47 STICHTING SHELL PENSIOENFONDS Delega a: MARIN PATRIZIA	1.023.300	1.023.300
56 TXMF LSV Delega a: MARIN PATRIZIA	468.117	468.117
2 FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA Delega a: MARINUCCI ALESSIA	64.109.831	64.109.831
3 REGIONE LOMBARDIA Delega a: TERZI CLAUDIA	250.390.250	250.390.250

**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17/04/2019**



Esito della votazione sul punto 2  
 dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI  
 TOTALE            CON DIRITTO  
                                  DI VOTO

**Riepilogo favorevoli**

<b>TOTALE FAVOREVOLI</b>	n°	<b>39 azionisti per n°</b>	<b>340.261.117 Azioni</b> 99,88410% del capitale partecipante al voto
di cui <b>In proprio</b>	n°	<b>1 azionisti per n°</b>	<b>10.000 Azioni</b> 0,00294% del capitale partecipante al voto
<b>Per delega e rappresentanza</b>	n°	<b>38 azionisti per n°</b>	<b>340.251.117 Azioni</b> 99,88116% del capitale partecipante al voto

17/04/2019



SPAZIO ANNULLATO

**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17/04/2019**



Esito della votazione sul punto 2  
 dell'ordine del giorno

Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-  
 quater del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999; deliberazioni  
 inerenti e conseguenti.

Elenco Non Espresi

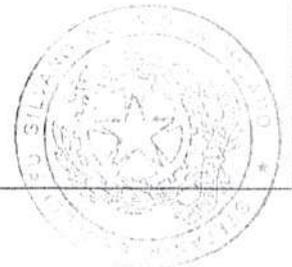
Riepilogo Voti Non Espresi

TOTALE VOTI NON ESPRESSI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
di cui In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni



SPAZIO ANNULLATO

**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17 APRILE 2019**



Esito della votazione sul punto 2

dell'ordine del giorno

Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-  
 quater del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999; deliberazioni  
 inerenti e conseguenti.

**Azionisti Presenti**

In proprio	n°	2 per n°	11.325 Azioni	11.325 Voti	0,00 % del capitale sociale
Per delega	n°	40 per n°	340.644.623 Azioni	340.644.623 Voti	78,33 % del capitale sociale
<b>TOTALE PRESENTI</b>	<b>n°</b>	<b>42 per n°</b>	<b>340.655.948 Azioni</b>	<b>340.655.948 Voti</b>	<b>78,33 % del capitale sociale</b>

**Esito Votazione**

FAVOREVOLI	n°	39 azionisti per n°	340.261.117 Voti	99,88410 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n°	2 azionisti per n°	39.494 Voti	0,01159 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	355.337 Voti	0,10431 % del capitale partecipante al voto
<b>TOTALE VOTANTI</b>	<b>n°</b>	<b>42 azionisti per n°</b>	<b>340.655.948 Voti</b>	<b>100,00000 % del capitale partecipante al voto</b>
<b>TOTALE NON VOTANTI</b>	<b>n°</b>	<b>0 azionisti per n°</b>	<b>0 Voti</b>	<b>0,00000 % del capitale partecipante al voto</b>
<b>TOTALE PRESENTI</b>	<b>n°</b>	<b>42 azionisti per n°</b>	<b>340.655.948 Voti</b>	

17/04/2019



**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17 APRILE 2019**

Esito della votazione sul punto 2

dell'ordine del giorno

Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-  
 quater del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999; deliberazioni inerenti e conseguenti.

**Elenco Contrari**

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI  
 TOTALE            CON DIRITTO  
                                  DI VOTO

52	RIMBOTTI FRANCESCO	1.325	1.325
18	STICHTING PENSIOENFONDS APF Delega a: MARIN PATRIZIA	38.169	38.169

**Riepilogo Contrari**

TOTALE CONTRARI	n°	2 azionisti per n°	39.494 Azioni
		0,01159% del capitale partecipante al voto	
di cui			
In proprio	n°	1 azionisti per n°	1.325 Azioni
		0,00039% del capitale partecipante al voto	
Per delega e rappresentanza	n°	1 azionisti per n°	38.169 Azioni
		0,01120% del capitale partecipante al voto	

**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17 APRILE 2019**



Esito della votazione sul punto 2  
 dell'ordine del giorno

Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-  
 quater del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999; deliberazioni  
 inerenti e conseguenti.

**Elenco Astenuti**

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI  
 TOTALE CON DIRITTO  
 DI VOTO

32 ALLIANZGI-FONDS DSPT  
 Delega a: MARIN PATRIZIA

355.337 355.337

**Riepilogo Astenuti**

TOTALE ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	355.337 Azioni
			0,10431% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
			0,00000% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	1 azionisti per n°	355.337 Azioni
			0,10431% del capitale partecipante al voto



**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17 APRILE 2019**

Esito della votazione sul punto 2  
 dell'ordine del giorno

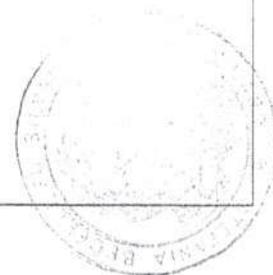
Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-  
 quater del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999; deliberazioni  
 inerenti e conseguenti.

**Elenco Non Votanti**

**Riepilogo Non votanti**

<b>TOTALE NON VOTANTI</b>	n°	<b>0</b> azionisti per n°	<b>0</b> Azioni
		0,00000% del capitale partecipante al voto	
di cui			
<b>In proprio</b>	n°	<b>0</b> azionisti per n°	<b>0</b> Azioni
		0,00000% del capitale partecipante al voto	
<b>Per delega e rappresentanza</b>	n°	<b>0</b> azionisti per n°	<b>0</b> Azioni
		0,00000% del capitale partecipante al voto	

**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17/04/2019**



Esito della votazione sul punto 2  
 dell'ordine del giorno

Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-  
 quater del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999; deliberazioni  
 inerenti e conseguenti.

Elenco Non Espresi

Riepilogo Voti Non Espresi

TOTALE VOTI NON ESPRESSI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
di cui In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni



**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17 APRILE 2019**

Esito della votazione sul punto 2

dell'ordine del giorno

**Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-  
 quater del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999; deliberazioni  
 inerenti e conseguenti.**

**Elenco Favorevoli**

**SCHEDA NOMINATIVO**

**NUMERO DI AZIONI**  
**TOTALE**      **CON DIRITTO**  
**DI VOTO**

50 COLOMBO GIUSEPPE	10.000	10.000
51 LORINI FERNANDA	1.200	1.200
Delega a: VILLA ARMANDO		
4 ANIMA FUNDS PLC	837.273	837.273
Delega a: MARIN PATRIZIA		
33 ANIMA GEO ITALIA	926.568	926.568
Delega a: MARIN PATRIZIA		
34 ANIMA SGR SPA - FONDO ANIMA ITALIA	499.193	499.193
Delega a: MARIN PATRIZIA		
35 ANIMA SGR SPA - GESTIELLE PRO ITALIA	1.388.696	1.388.696
Delega a: MARIN PATRIZIA		
36 ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA	5.678.834	5.678.834
Delega a: MARIN PATRIZIA		
37 ANIMA SGR SPA &e" ANIMA INIZIATIVA ITALIA	11.720.053	11.720.053
Delega a: MARIN PATRIZIA		
5 AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	297.813	297.813
Delega a: MARIN PATRIZIA		
6 AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	48.000	48.000
Delega a: MARIN PATRIZIA		
7 BLUE SKY GROUP	497.800	497.800
Delega a: MARIN PATRIZIA		
38 CC AND L Q 130/30 FUND II	400	400
Delega a: MARIN PATRIZIA		
39 CC AND L Q 130/30 FUND II	400	400
Delega a: MARIN PATRIZIA		
40 CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	1.400	1.400
Delega a: MARIN PATRIZIA		
41 CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	1.700	1.700
Delega a: MARIN PATRIZIA		
42 CC&L ALL STRATEGIES FUND	3.200	3.200
Delega a: MARIN PATRIZIA		
43 CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	500	500
Delega a: MARIN PATRIZIA		
48 CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION	284.900	284.900
Delega a: MARIN PATRIZIA		
8 COLONIAL FIRST STATE WHOLESALE ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND	18.686	18.686
Delega a: MARIN PATRIZIA		
49 CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	825	825
Delega a: MARIN PATRIZIA		
44 CORNERSTONE ADVIS GLOBAL PUBLIC EQUITY F	70.000	70.000
Delega a: MARIN PATRIZIA		
53 ENSIGN PEAK ADVISORS INC	57.642	57.642
Delega a: MARIN PATRIZIA		



**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17/04/2019**

Esito della votazione sul punto 2  
 dell'ordine del giorno

## SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI  
 TOTALE      CON DIRITTO  
 DI VOTO

**Riepilogo favorevoli**

<b>TOTALE FAVOREVOLI</b>	n°	<b>39 azionisti per n°</b>	<b>340.261.117 Azioni</b>
			99,88410% del capitale partecipante al voto
di cui			
<b>In proprio</b>	n°	<b>1 azionisti per n°</b>	<b>10.000 Azioni</b>
			0,00294% del capitale partecipante al voto
<b>Per delega e rappresentanza</b>	n°	<b>38 azionisti per n°</b>	<b>340.251.117 Azioni</b>
			99,88116% del capitale partecipante al voto

181

**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17 APRILE 2019**



Esito della votazione sul punto 2  
dell'ordine del giorno

Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-  
quater del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999; deliberazioni  
inerenti e conseguenti.

**Azionisti Presenti**

In proprio	n°	2	per n°	11.325 Azioni	11.325 Voti	0,00 % del capitale sociale
Per delega	n°	40	per n°	340.644.623 Azioni	340.644.623 Voti	78,33 % del capitale sociale
<b>TOTALE PRESENTI</b>	<b>n°</b>	<b>42</b>	<b>per n°</b>	<b>340.655.948 Azioni</b>	<b>340.655.948 Voti</b>	<b>78,33 % del capitale sociale</b>

**Esito Votazione**

FAVOREVOLI	n°	39	azionisti per n°	340.261.117 Voti	99,88410 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n°	2	azionisti per n°	39.494 Voti	0,01159 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n°	1	azionisti per n°	355.337 Voti	0,10431 % del capitale partecipante al voto
<b>TOTALE VOTANTI</b>	<b>n°</b>	<b>42</b>	<b>azionisti per n°</b>	<b>340.655.948 Voti</b>	<b>100,00000 % del capitale partecipante al voto</b>
<b>TOTALE NON VOTANTI</b>	<b>n°</b>	<b>0</b>	<b>azionisti per n°</b>	<b>0 Voti</b>	<b>0,00000 % del capitale partecipante al voto</b>
<b>TOTALE PRESENTI</b>	<b>n°</b>	<b>42</b>	<b>azionisti per n°</b>	<b>340.655.948 Voti</b>	

17/04/2019



**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17 APRILE 2019**

Esito della votazione sul punto 2  
 dell'ordine del giorno

Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-  
 quater del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999; deliberazioni inerenti e conseguenti.

**Elenco Astenuti**

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI  
 TOTALE            CON DIRITTO  
                                  DI VOTO

32 ALLIANZGI-FONDS DSPT  
 Delega a: MARIN PATRIZIA

355.337            355.337

**Riepilogo Astenuti**

TOTALE ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	355.337 Azioni
			0,10431% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
			0,00000% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	1 azionisti per n°	355.337 Azioni
			0,10431% del capitale partecipante al voto

**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17 APRILE 2019**



Esito della votazione sul punto 1  
 dell'ordine del giorno

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; destinazione del risultato di esercizio;  
 deliberazioni  
 inerenti e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

Elenco Non Votanti

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
		0,00000% del capitale partecipante al voto	
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
		0,00000% del capitale partecipante al voto	
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
		0,00000% del capitale partecipante al voto	

17/04/2019



**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17 APRILE 2019**

Esito della votazione sul punto 1  
 dell'ordine del giorno

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; destinazione del risultato di esercizio;  
 deliberazioni  
 inerenti e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

**Elenco Contrari**

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
52 RIMBOTTI FRANCESCO	1.325	1.325

**Riepilogo Contrari**

TOTALE CONTRARI	n°	1 azionisti per n°	1.325 Azioni
		0,00039% del capitale partecipante al voto	
di cui			
In proprio	n°	1 azionisti per n°	1.325 Azioni
		0,00039% del capitale partecipante al voto	
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
		0,00000% del capitale partecipante al voto	

**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17 APRILE 2019**

185



Esito della votazione sul punto 1  
 dell'ordine del giorno

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; destinazione del risultato di esercizio;  
 deliberazioni  
 inerenti e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

**Elenco Favorevoli**

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI  
 TOTALE                      CON DIRITTO  
    DI VOTO

50 COLOMBO GIUSEPPE	10.000	10.000
32 ALLIANZGI-FONDS DSPT	355.337	355.337
Delega a: MARIN PATRIZIA		
4 ANIMA FUNDS PLC	837.273	837.273
Delega a: MARIN PATRIZIA		
33 ANIMA GEO ITALIA	926.568	926.568
Delega a: MARIN PATRIZIA		
34 ANIMA SGR SPA - FONDO ANIMA ITALIA	499.193	499.193
Delega a: MARIN PATRIZIA		
35 ANIMA SGR SPA - GESTIELLE PRO ITALIA	1.388.696	1.388.696
Delega a: MARIN PATRIZIA		
36 ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA	5.678.834	5.678.834
Delega a: MARIN PATRIZIA		
37 ANIMA SGR SPA &€ ANIMA INIZIATIVA ITALIA	11.720.053	11.720.053
Delega a: MARIN PATRIZIA		
5 AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	297.813	297.813
Delega a: MARIN PATRIZIA		
6 AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	48.000	48.000
Delega a: MARIN PATRIZIA		
7 BLUE SKY GROUP	497.800	497.800
Delega a: MARIN PATRIZIA		
38 CC AND L Q 130/30 FUND II	400	400
Delega a: MARIN PATRIZIA		
39 CC AND L Q 130/30 FUND II	400	400
Delega a: MARIN PATRIZIA		
40 CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	1.400	1.400
Delega a: MARIN PATRIZIA		
41 CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	1.700	1.700
Delega a: MARIN PATRIZIA		
42 CC&L ALL STRATEGIES FUND	3.200	3.200
Delega a: MARIN PATRIZIA		
43 CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	500	500
Delega a: MARIN PATRIZIA		
48 CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION	284.900	284.900
Delega a: MARIN PATRIZIA		
8 COLONIAL FIRST STATE WHOLESALE ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND	18.686	18.686
Delega a: MARIN PATRIZIA		
49 CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	825	825
Delega a: MARIN PATRIZIA		
44 CORNERSTONE ADVIS GLOBAL PUBLIC EQUITY F	70.000	70.000
Delega a: MARIN PATRIZIA		
53 ENSIGN PEAK ADVISORS INC	57.642	57.642
Delega a: MARIN PATRIZIA		

17/04/2019



**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17/04/2019**

Esito della votazione sul punto 1  
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI  
**TOTALE**      **CON DIRITTO  
DI VOTO**

9 EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL Delega a: MARIN PATRIZIA	8.616	8.616
54 FLORIDA RETIREMENT SYSTEM Delega a: MARIN PATRIZIA	115.994	115.994
10 GENERAL PENSION AND SOCIAL SECURITY AUTHORITY Delega a: MARIN PATRIZIA	298.200	298.200
11 INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST Delega a: MARIN PATRIZIA	35.600	35.600
12 ISHARES VII PLC Delega a: MARIN PATRIZIA	25.392	25.392
13 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: MARIN PATRIZIA	22.284	22.284
14 NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND Delega a: MARIN PATRIZIA	22.792	22.792
15 NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND Delega a: MARIN PATRIZIA	12.749	12.749
16 OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: MARIN PATRIZIA	24.582	24.582
17 OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: MARIN PATRIZIA	68.827	68.827
45 SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND Delega a: MARIN PATRIZIA	848.800	848.800
46 SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION Delega a: MARIN PATRIZIA	272.700	272.700
18 STICHTING PENSIOENFONDS APF Delega a: MARIN PATRIZIA	38.169	38.169
55 STICHTING RABOBANK PENSIOENFONDS Delega a: MARIN PATRIZIA	168.000	168.000
47 STICHTING SHELL PENSIOENFONDS Delega a: MARIN PATRIZIA	1.023.300	1.023.300
56 TXMF LSV Delega a: MARIN PATRIZIA	468.117	468.117
2 FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA Delega a: MARINUCCI ALESSIA	64.109.831	64.109.831
3 REGIONE LOMBARDIA Delega a: TERZI CLAUDIA	250.390.250	250.390.250

# FNM S.p.A. Assemblea Ordinaria 17/04/2019



Esito della votazione sul punto 1  
dell'ordine del giorno

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI  
TOTALE CON DIRITTO  
DI VOTO

**Riepilogo favorevoli**

<b>TOTALE FAVOREVOLI</b>	<b>n°</b>	<b>40 azionisti per n°</b>	<b>340.653.423 Azioni</b>
			99,99926% del capitale partecipante al voto
di cui			
<b>In proprio</b>	<b>n°</b>	<b>1 azionisti per n°</b>	<b>10.000 Azioni</b>
			0,00294% del capitale partecipante al voto
<b>Per delega e rappresentanza</b>	<b>n°</b>	<b>39 azionisti per n°</b>	<b>340.643.423 Azioni</b>
			99,99632% del capitale partecipante al voto



SPAZIO ANNULLATO

**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17 APRILE 2019**



Esito della votazione sul punto **1**  
 dell'ordine del giorno

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; destinazione del risultato di esercizio;  
 deliberazioni  
 inerenti e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

**Azionisti Presenti**

In proprio	n°	2	per n°	11.325 Azioni	11.325 Voti	0,00 % del capitale sociale
Per delega	n°	40	per n°	340.644.623 Azioni	340.644.623 Voti	78,33 % del capitale sociale
<b>TOTALE PRESENTI</b>	<b>n°</b>	<b>42</b>	<b>per n°</b>	<b>340.655.948 Azioni</b>	<b>340.655.948 Voti</b>	<b>78,33 % del capitale sociale</b>

**Esito Votazione**

FAVOREVOLI	n°	40	azionisti per n°	340.653.423 Voti	99,99926 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n°	1	azionisti per n°	1.325 Voti	0,00039 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n°	1	azionisti per n°	1.200 Voti	0,00035 % del capitale partecipante al voto
<b>TOTALE VOTANTI</b>	<b>n°</b>	<b>42</b>	<b>azionisti per n°</b>	<b>340.655.948 Voti</b>	<b>100,00000 % del capitale partecipante al voto</b>
<b>TOTALE NON VOTANTI</b>	<b>n°</b>	<b>0</b>	<b>azionisti per n°</b>	<b>0 Voti</b>	<b>0,00000 % del capitale partecipante al voto</b>
<b>TOTALE PRESENTI</b>	<b>n°</b>	<b>42</b>	<b>azionisti per n°</b>	<b>340.655.948 Voti</b>	

17/04/2019



**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17 APRILE 2019**

Esito della votazione sul punto 1  
 dell'ordine del giorno

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; destinazione del risultato di esercizio;  
 deliberazioni  
 inerenti e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

**Elenco Contrari**

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI  
 TOTALE            CON DIRITTO  
                                  DI VOTO

52 RIMBOTTI FRANCESCO

1.325

1.325

**Riepilogo Contrari**

TOTALE CONTRARI	n°	1 azionisti per n°	1.325 Azioni
			0,00039% del capitale partecipante al voto
di cui			
In proprio	n°	1 azionisti per n°	1.325 Azioni
			0,00039% del capitale partecipante al voto
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
			0,00000% del capitale partecipante al voto

**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17 APRILE 2019**



Esito della votazione sul punto **1**  
 dell'ordine del giorno

**Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; destinazione del risultato di esercizio;  
 deliberazioni  
 inerenti e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.**

**Elenco Astenuti**

**SCHEDA NOMINATIVO**

**NUMERO DI AZIONI  
 TOTALE            CON DIRITTO  
 DI VOTO**

51 LORINI FERNANDA

Delega a: VILLA ARMANDO

1.200

1.200

**Riepilogo Astenuti**

<b>TOTALE ASTENUTI</b>	<b>n°</b>	<b>1 azionisti per n°</b>	<b>1.200 Azioni</b>
		0,00035% del capitale partecipante al voto	
di cui			
<b>In proprio</b>	<b>n°</b>	<b>0 azionisti per n°</b>	<b>0 Azioni</b>
		0,00000% del capitale partecipante al voto	
<b>Per delega e rappresentanza</b>	<b>n°</b>	<b>1 azionisti per n°</b>	<b>1.200 Azioni</b>
		0,00035% del capitale partecipante al voto	

17/04/2019



**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17 APRILE 2019**

Esito della votazione sul punto 1  
dell'ordine del giorno

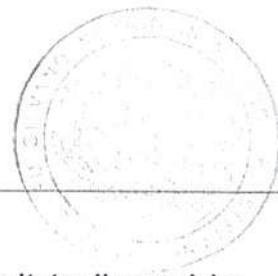
Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; destinazione del risultato di esercizio;  
deliberazioni  
inerenti e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

Elenco Non Votanti

Riepilogo Non votanti

<b>TOTALE NON VOTANTI</b>	n°	<b>0 azionisti per n°</b>	<b>0 Azioni</b>
		0,00000% del capitale partecipante al voto	
di cui			
In proprio	n°	<b>0 azionisti per n°</b>	<b>0 Azioni</b>
		0,00000% del capitale partecipante al voto	
Per delega e rappresentanza	n°	<b>0 azionisti per n°</b>	<b>0 Azioni</b>
		0,00000% del capitale partecipante al voto	

**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17/04/2019**



Esito della votazione sul punto 1  
 dell'ordine del giorno

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; destinazione del risultato di esercizio;  
 deliberazioni  
 inerenti e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

Elenco Non Espresi

Riepilogo Voti Non Espresi

TOTALE VOTI NON ESPRESI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
di cui In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni

17/04/2019



**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17 APRILE 2019**

Esito della votazione sul punto 1  
dell'ordine del giorno

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; destinazione del risultato di esercizio;  
deliberazioni  
inerenti e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

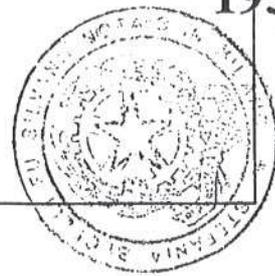
**Elenco Favorevoli**

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
50 COLOMBO GIUSEPPE	10.000	10.000
32 ALLIANZGI-FONDS DSPT	355.337	355.337
Delega a: MARIN PATRIZIA		
4 ANIMA FUNDS PLC	837.273	837.27
Delega a: MARIN PATRIZIA		
33 ANIMA GEO ITALIA	926.568	926.568
Delega a: MARIN PATRIZIA		
34 ANIMA SGR SPA - FONDO ANIMA ITALIA	499.193	499.193
Delega a: MARIN PATRIZIA		
35 ANIMA SGR SPA - GESTIELLE PRO ITALIA	1.388.696	1.388.696
Delega a: MARIN PATRIZIA		
36 ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA	5.678.834	5.678.834
Delega a: MARIN PATRIZIA		
37 ANIMA SGR SPA "€" ANIMA INIZIATIVA ITALIA	11.720.053	11.720.053
Delega a: MARIN PATRIZIA		
5 AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	297.813	297.813
Delega a: MARIN PATRIZIA		
6 AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	48.000	48.000
Delega a: MARIN PATRIZIA		
7 BLUE SKY GROUP	497.800	497.800
Delega a: MARIN PATRIZIA		
38 CC AND L Q 130/30 FUND II	400	400
Delega a: MARIN PATRIZIA		
39 CC AND L Q 130/30 FUND II	400	40
Delega a: MARIN PATRIZIA		
40 CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	1.400	1.400
Delega a: MARIN PATRIZIA		
41 CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	1.700	1.700
Delega a: MARIN PATRIZIA		
42 CC&L ALL STRATEGIES FUND	3.200	3.200
Delega a: MARIN PATRIZIA		
43 CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	500	500
Delega a: MARIN PATRIZIA		
48 CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION	284.900	284.900
Delega a: MARIN PATRIZIA		
8 COLONIAL FIRST STATE WHOLESALE ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND	18.686	18.686
Delega a: MARIN PATRIZIA		
49 CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	825	825
Delega a: MARIN PATRIZIA		
44 CORNERSTONE ADVIS GLOBAL PUBLIC EQUITY F	70.000	70.000
Delega a: MARIN PATRIZIA		
53 ENSIGN PEAK ADVISORS INC	57.642	57.642
Delega a: MARIN PATRIZIA		

195

**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17/04/2019**



Esito della votazione sul punto 1  
dell'ordine del giorno

**SCHEDA NOMINATIVO**

**NUMERO DI AZIONI**  
**TOTALE**      **CON DIRITTO**  
**DI VOTO**

9 EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL Delega a: MARIN PATRIZIA	8.616	8.616
54 FLORIDA RETIREMENT SYSTEM Delega a: MARIN PATRIZIA	115.994	115.994
10 GENERAL PENSION AND SOCIAL SECURITY AUTHORITY Delega a: MARIN PATRIZIA	298.200	298.200
11 INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST Delega a: MARIN PATRIZIA	35.600	35.600
12 ISHARES VII PLC Delega a: MARIN PATRIZIA	25.392	25.392
13 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM Delega a: MARIN PATRIZIA	22.284	22.284
14 NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND Delega a: MARIN PATRIZIA	22.792	22.792
15 NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND Delega a: MARIN PATRIZIA	12.749	12.749
16 OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: MARIN PATRIZIA	24.582	24.582
17 OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Delega a: MARIN PATRIZIA	68.827	68.827
45 SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND Delega a: MARIN PATRIZIA	848.800	848.800
46 SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION Delega a: MARIN PATRIZIA	272.700	272.700
18 STICHTING PENSIOENFONDS APF Delega a: MARIN PATRIZIA	38.169	38.169
55 STICHTING RABOBANK PENSIOENFONDS Delega a: MARIN PATRIZIA	168.000	168.000
47 STICHTING SHELL PENSIOENFONDS Delega a: MARIN PATRIZIA	1.023.300	1.023.300
56 TXMF LSV Delega a: MARIN PATRIZIA	468.117	468.117
2 FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA Delega a: MARINUCCI ALESSIA	64.109.831	64.109.831
3 REGIONE LOMBARDIA Delega a: TERZI CLAUDIA	250.390.250	250.390.250

17/04/2019



**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17/04/2019**

Esito della votazione sul punto **1**  
 dell'ordine del giorno

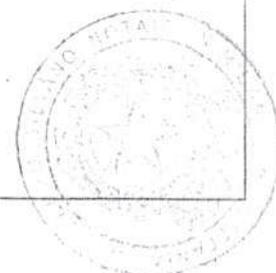
SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI  
 TOTALE      CON DIRITTO  
 DI VOTO

**Riepilogo favorevoli**

<b>TOTALE FAVOREVOLI</b>	n°	<b>40 azionisti per n°</b>	<b>340.653.423 Azioni</b>	
			99,99926% del capitale partecipante al voto	
di cui				
<b>In proprio</b>	n°	<b>1 azionisti per n°</b>	<b>10.000 Azioni</b>	
			0,00294% del capitale partecipante al voto	
<b>Per delega e rappresentanza</b>	n°	<b>39 azionisti per n°</b>	<b>340.643.423 Azioni</b>	
			99,99632% del capitale partecipante al voto	

**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17/04/2019**



Esito della votazione sul punto 1

dell'ordine del giorno

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

Elenco Non Espresi

Riepilogo Voti Non Espresi

TOTALE VOTI NON ESPRESSI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni



**FNM S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**17 APRILE 2019**

Esito della votazione sul punto 1  
dell'ordine del giorno

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; destinazione del risultato di esercizio;  
deliberazioni  
inerenti e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

**Azionisti Presenti**

In proprio	n°	2 per n°	11.325 Azioni	11.325 Voti	0,00 % del capitale sociale
Per delega	n°	40 per n°	340.644.623 Azioni	340.644.623 Voti	78,33 % del capitale sociale
<b>TOTALE PRESENTI</b>	<b>n°</b>	<b>42 per n°</b>	<b>340.655.948 Azioni</b>	<b>340.655.948 Voti</b>	<b>78,33 % del capitale sociale</b>

**Esito Votazione**

FAVOREVOLI	n°	40 azionisti per n°	340.653.423 Voti	99,99926 % del capitale partecipante al voto
CONTRARI	n°	1 azionisti per n°	1.325 Voti	0,00039 % del capitale partecipante al voto
ASTENUTI	n°	1 azionisti per n°	1.200 Voti	0,00035 % del capitale partecipante al voto
<b>TOTALE VOTANTI</b>	<b>n°</b>	<b>42 azionisti per n°</b>	<b>340.655.948 Voti</b>	<b>100,00000 % del capitale partecipante al voto</b>
<b>TOTALE NON VOTANTI</b>	<b>n°</b>	<b>0 azionisti per n°</b>	<b>0 Voti</b>	<b>0,00000 % del capitale partecipante al voto</b>
<b>TOTALE PRESENTI</b>	<b>n°</b>	<b>42 azionisti per n°</b>	<b>340.655.948 Voti</b>	



Per delega e rappresentanza

n°

1.200 Azioni 1 azionisti per n° 0,00035% del capitale partecipante al voto

In proprio

n°

0 Azioni 0 azionisti per n° 0,00000% del capitale partecipante al voto

di cui

TOTALE ASTENUTI

n°

1.200 Azioni 1 azionisti per n° 0,00035% del capitale partecipante al voto

Riepilogo Astenuti

51 LORINI FERNANDA  
Delega a: VILLA ARMANDO

NUMERO DI AZIONI  
TOTALE CON DIRITTO  
DI VOTO  
1.200 1.200

SCHEDE NOMINATIVE

Elenco Astenuti

Esito della votazione sul punto 1  
dell'ordine del giorno  
Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; destinazione del risultato di esercizio;  
deliberazioni  
inerenti e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

FNM S.p.A.  
Assemblea Ordinaria  
17 APRILE 2019



**DOMANDE AZIONISTA BAVA**

Si procede di seguito a dare risposta alle domande N. 68 e N. 70 pertinenti all'ordine del giorno formulate dall'azionista Bava, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 127 ter del D. Lgs. 58/98

68) vorrei conoscere NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA

Di seguito si riportano i primi 20 azionisti presenti in sala

N.	Anagrafica	Tipo Part.	Del./Rappr.	Azioni	%
1	REGIONE LOMBARDA	Delega	TERZI CLAUDIA	250.390.250	57,57%
2	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA	Delega	MARINUCCI ALESSIA	64.109.831	14,74%
3	ANIMA SGR SPA ANIMA INIZIATIVA ITALIA	Delega	MARIN PATRIZIA	11.720.053	2,69%
4	ANIMA SGR SPA ANIMA CRESCITA ITALIA	Delega	MARIN PATRIZIA	5.678.834	1,31%
5	ANIMA SGR SPA - GESTELLE PRO ITALIA	Delega	MARIN PATRIZIA	1.388.696	0,32%
6	STICHTING SHELL PENSIONFONDS	Delega	MARIN PATRIZIA	1.023.300	0,24%
7	ANIMA GEO ITALIA	Delega	MARIN PATRIZIA	926.568	0,21%
8	SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	Delega	MARIN PATRIZIA	848.800	0,20%
9	ANIMA FUNDS PLC	Delega	MARIN PATRIZIA	837.273	0,19%
10	ANIMA SGR SPA - FONDO ANIMA ITALIA	Delega	MARIN PATRIZIA	499.193	0,11%
11	BLUE SKY GROUP	Delega	MARIN PATRIZIA	497.800	0,11%
12	TXMF LSV	Delega	MARIN PATRIZIA	468.117	0,11%
13	ALLIANZGI-FONDS DSPT	Delega	MARIN PATRIZIA	355.337	0,08%
14	GENERAL PENSION AND SOCIAL SECURITY AUTHORITY	Delega	MARIN PATRIZIA	298.200	0,07%
15	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	Delega	MARIN PATRIZIA	297.813	0,07%
16	CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION	Delega	MARIN PATRIZIA	284.900	0,07%
17	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS CONTRIBUTORY PENSION FUND	Delega	MARIN PATRIZIA	272.700	0,06%
18	STICHTING RABOBANK PENSIONFONDS	Delega	MARIN PATRIZIA	168.000	0,04%
19	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	Delega	MARIN PATRIZIA	115.994	0,03%
20	CORNERSTONE ADVIS GLOBAL PUBLIC EQUITY F	Delega	MARIN PATRIZIA	70.000	0,02%

70) vorrei conoscere IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate, collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente", denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

Di seguito i nominativi dei giornalisti presenti all'Assemblea:

Giampiero ROSSI – CORRIERE DELLA SERA

Sara MINELLI – IMAGO ECONOMICA

Elisa STRAINI – MIA NEWS

Per quanto di conoscenza, tali soggetti non hanno rapporti di consulenza né hanno ricevuto denaro o benefit da nessuna società del Gruppo FNM.

Si procede di seguito a dare risposta alle domande pertinenti all'ordine del giorno formulate dall'azionista Bava, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2362 del D.Lgs. 58/98



\*\*\*

- 1) *I certificatori di bilancio fanno anche una consulenza fiscale ? No.*
- 2) *E' STATO CHIESTO IL RISARCIMENTO DANNI A TRENITALIA PER PIOLTELLO?*  
*Come noto, sulla vicenda in oggetto sono attualmente in corso indagini e verifiche da parte delle autorità competenti.*
- 3) *AVETE IN PROGETTO UNA NO STOP MILANO-BERGAMO ? Si precisa che la domanda non è pertinente all'ordine del giorno.*
- 4) *LA LINEA MALPENSA COME MAI HA CORSE PIU CARE DEI BUS ? Si precisa che la domanda non è pertinente all'ordine del giorno.*
- 5) *Trenord è la società che gestisce i treni in Lombardia: 50% di Ferrovie Nord Milano, controllata dalla Regione, e 50% di Trenitalia che è del gruppo Ferrovie dello Stato. Che possiede anche Rfi, cioè i 17 mila chilometri di binari su cui viaggiano tutti i treni. In Lombardia i pendolari sono circa 750 mila al giorno, un terzo di quelli italiani, e sulla tratta Cremona-Milano circa 10 mila. Nelle ore di punta c'è un treno ogni quarto d'ora, chi è salito su quello dopo ringrazia Dio. Confermate che CI SONO IN CORSO CLASS ACTION DA PARTE DEI PENDOLARI che tra ritardi e disservizi, hanno appena deciso di fare una class action e chiedere i rimborsi degli abbonamenti e il risarcimento del danno. Finora 250 adesioni? Per quanto di conoscenza, nell'esercizio 2018 non risulta che i pendolari Trenord abbiano promosso una nuova class action.*
- 6) *Ogni giorno tre milioni di pendolari salgono su un treno regionale. Ma in quali condizioni di sicurezza viaggiano? Il 25 gennaio scorso a Pioltello, in Lombardia, è deragliato uno di Trenord, sono morte tre persone. Nonostante abbiamo speso dieci miliardi di euro in manutenzione ordinaria e straordinaria, siamo andati avanti per decenni a piazzare tavolette di legno sotto i giunti compromessi. Ecco, una ne è spuntata fuori anche a Pioltello sotto quel giunto dove poi è saltato il binario. Nonostante non siano previste dai protocolli quante ce ne sono lungo la rete ferroviaria usata da TRENORD? Con riferimento alla rete di competenza di Ferrovienord, non sono utilizzate tavolette di legno sotto i giunti.*



- 7) 25 gennaio alle 6.57 a Pioltello, 15 km da Milano, deraglia un regionale di Trenord. Era partito da Cremona alle 5.32, diretto a Milano: a bordo 350 pendolari, diretti al lavoro. Muoiono tre donne e i feriti sono circa 50. Tra i passeggeri c'era la sindaca di Brignano d'Adda, salita dieci minuti prima a Treviglio. **BEATRICE BOLANDRINI – SINDACO BRIGNANO GERA D'ADDA che dice** "Io sono salita per puro caso sulla prima carrozza, perché quelle centrali erano buie e non avevo voglia di viaggiare al freddo. Mi ricordo che il treno vibrava particolarmente, che ad un certo punto ha fatto questa frenata fortissima e io sono finita, ero seduta, sono finita addosso al signore che avevo di fronte. Siamo rimasti lì, dopo questa frenata al buio, ci è stato detto di non muoverci. Nessuno si è mosso per qualche minuto che sembrava interminabile, e poi quando siamo scesi era ancora buio, erano le 7 del mattino, ci siamo trovati di fronte una scena che penso che ricorderò tutta la vita e la cosa che mi ha più impressionato, che ancora oggi faccio fatica a ricordare, è questo silenzio surreale che c'era sui binari, perché la prima impressione è stata, vedendo il treno come il treno andava ai 140 all'ora, nei limiti consentiti. Il deragliamento comincia 800 metri prima della stazione di Pioltello, nel punto zero, dove salta un pezzo di rotaia, di 23 cm. Il treno si trascina ancora tre chilometri, attraversa la stazione poi deraglia. Le carrozze 1 e 2 si staccano dal resto del convoglio, la seconda esce dai binari, mentre la terza, dove viaggiavano le tre vittime, ruota su sé stessa e si schianta contro un palo che la taglia a metà. Il carrello lo ritrovano a 20 metri di distanza. era accartocciato su sé stesso, che lì dentro ci fossero delle persone che non erano più vive. Trenord ha chiesto scusa? *Trenord ha diffuso un comunicato stampa in data 25 gennaio 2018 per esprimere cordoglio alle famiglie delle vittime e vicinanza ai feriti.*
- 8) C'era buio quindi anche il contesto di visibilità per raggiungere l'area dell'evento è stato abbastanza difficoltoso. Anche la Procura apre un'inchiesta: l'accusa è disastro e omicidio colposo. Gli indagati sono otto: l'amministratore delegato di Trenord, Cinzia Farisè, e il direttore operativo, Alberto Minoia. E della rete, l'amministratore delegato, Maurizio Gentile, e il direttore di produzione, Umberto Lebruto. Indagati anche quattro tecnici della manutenzione. Gli inquirenti vogliono capire se la causa del disastro è da cercare nell'usura dei carrelli dei vagoni di Trenord – il 40% della flotta ha quasi 40 anni - oppure se il problema è nel binario che si è rotto. Nelle foto si vede una tavoletta messa sotto al giunto proprio dove la rotaia si è spezzata. Quando e perché è stata messa? E

soprattutto, da chi? Come noto sulla vicenda in oggetto sono attualmente in corso indagini e verifiche da parte delle autorità competenti.

- 9) A partire dal 2007, ci sono stati tre morti nella stazione di Bortigali in Sardegna dove si scontrano due treni. Nel 2009 a Viareggio, i morti sono addirittura 32. Si rompe un'asse usurata, si stacca una cisterna piena di gpl dal vettore, che schianta su un paletto, vicino ai binari esplose e una nuvola di fuoco invade le abitazioni vicine. Ecco, per questo è stato condannato in primo grado a 7 anni per omicidio e disastro colposo l'ex amministratore delegato di Ferrovie, Mauro Moretti, per il periodo in cui era responsabile della rete. Nel 2016, 23 morti in Puglia, a Corato, si scontrano due treni che viaggiavano su binario unico. E poi nel 2017 l'agenzia che approva e controlla il sistema di sicurezza della rete ferroviaria, ha diffuso i suoi dati ed emerge che ci sono stati 101 incidenti, 97 solo sulla rete ferroviaria controllata da Ferrovie dello Stato, 88 tra morti e feriti gravi. Hanno contato anche quelli che sono caduti sui binari o che hanno attraversato in maniera scriteriata i passaggi a livello. Ma l'agenzia conclude dice che è necessario alzare il livello dell'efficienza della manutenzione, abbiamo acquistato anche i treni diagnostici che montano apparecchi ad ultrasuoni che rilevano delle fessure, delle crepe sui binari o sui giunti. Ma fare sicurezza significa anche aver imparato dagli errori del passato. La direzione generale del ministero dei Trasporti ci scrive che la commissione, quella che aveva annunciato l'ex ministro Delrio, su Pioltello non sta indagando perché attende l'autorizzazione dei magistrati per aver accesso sul materiale sequestrato. Ecco, a noi risulta che in realtà, dei funzionari della direzione generale del ministero dei Trasporti, di Ferrovie e di Trenord abbiano in realtà assistito a delle perizie sui carrelli, mentre quelle sui binari non è stato possibile neppure cominciarle perché si sono smarriti i documenti sul giunto, quello incriminato di Pioltello, laddove è saltato un pezzo di binario. È impossibile dunque sapere da chi è stato comprato e da quanto tempo è lì, cioè fare una valutazione degli elementi di rischio su un materiale, I vagoni sono in questo deposito di Trenord, dove la Procura ha finito le perizie sui carrelli senza trovare anomalie evidenti. Mentre i binari sono in questo capannone di Rfi. È un po' come lasciare la pistola in custodia all'indagato. E oltretutto, ci piove dentro ? Come noto sulla vicenda in oggetto sono attualmente in corso indagini e verifiche da parte delle autorità competenti.



10) Un mese e mezzo prima di Pioltello, vicino a Cosenza, un regionale deraglia con 100 persone a bordo sulla linea a binario unico. A novembre un Frecciargento deraglia poco prima della galleria Firenze - Bologna di 80 km e ancor prima, a luglio, un regionale deraglia su uno scambio difettoso, appena passata la stazione di Pioltello. Cioè a luglio c'era già stato un piccolo deragliamento ? Eppure le tavolette sono prassi per chi fa la manutenzione. Le squadre di visita linea che controllano i binari a piedi o coi carrelli, le chiamano zoncole. Servono a non far cedere il giunto che tiene uniti 2 binari, quando si usura. La massicciata su cui poggiano le rotaie, con le sollecitazioni dei treni, tra una traversa e l'altra tende a scendere, e quindi anche il giunto, che batte sul terreno, e si possono formare delle microfrazture. Le tavolette le mettiamo per far rimanere a livello il binario, quando il giunto è già un po' viziato. Serve per non farlo battere, per evitare che si rompa ? Cioè viene messa la tavoletta perché vedete che c'è un giunto logorato?

11) LE TAVOLETTE DI LEGNO si mettono per rimandare un po' la manutenzione vera e propria, quella che va fatta seconda i manuali di sicurezza. ? Dopo quanto si toglie la tavoletta? Quando vedono un giunto logoro, per intanto mettono la tavoletta, e segnalano la necessità di ripararlo in questo rapporto per il capo unità ?

12) I manuali di sicurezza però non prevedono la tavoletta. C'è scritto: in assenza di rotture evidenti i giunti, con difettosità minori, devono essere controllati con gli ultrasuoni, e quando c'è una fenditura o una crepa, il giunto deve essere immediatamente sostituito ?

*Con riferimento alla rete di competenza di Ferrovienord non sono utilizzate tavolette di legno sotto i giunti.*

13) A Pioltello c'era quella tavoletta di legno. ? Le posso dire che la tavoletta di legno innanzitutto non è un provvedimento manutentivo previsto dai protocolli di Rfi,?

14) Dalle indagini emerge che il treno Dia.man.te sarebbe passato a Pioltello proprio 15 giorni prima dell'incidente, ma non avendo gli ultrasuoni, non vede le fratture interne ed emerge anche che la segnalazione del giunto logorato è di fine novembre: la tavoletta sarebbe stata lì due mesi. Ferrovie intanto ci dice che le ultime manutenzioni le han fatte a dicembre e a gennaio, ma come voi lo avete chiesto al nostro socio Trenitalia ?

15) Ma chi è che deve vederlo? Perché, viene un dubbio. Uno mette la tavoletta, il giunto si sta logorando, il rischio è gigantesco ve ne rendete conto? la Regione Lombardia se ne rende conto?

*Come noto sulla vicenda in oggetto sono attualmente in corso indagini da parte delle autorità competenti.*

16) Il 4 febbraio, 10 giorni dopo il deragliament, sulla Lecco-Vignate, vicino a Pioltello, il settimanale Panorama trova ancora una tavoletta sotto un giunto. Poco più avanti le hanno già tolte. Oltre al fatto che non sono previste, viene da pensare che togliendole togli un indizio, visto che indicano il rischio, e siccome passano i mesi senza riparare, togli la prova che il pericolo l'avevi visto?

17) Cioè, mentre tutti abbiamo pensato: "Ma cosa fanno... rattoppano le rotaie", invece quella tavoletta è temporanea ma segnala il rischio?

*Si precisa che la tratta ferroviaria Lecco-Vignate non è di competenza di Ferrovienord. Con riferimento alla rete di competenza di Ferrovienord non sono utilizzate tavolette di legno sotto i giunti.*

18) Evidentemente però c'era una cricca interna? Interna sì, ma la persona non può vederla. Però il treno diagnostico sì. Il problema è che il nostro treno diagnostico non l'ha vista. Non l'ha vista perché per rilevare le crepe sui binari e sui giunti ci vuole un apparecchio con gli ultrasuoni che è in dotazione sull'altro treno, il Galileo. Ma il Galileo è passato a Pioltello? No, perché, ci scrive Ferrovie, che quel treno che serve per identificare i punti dove fare manutenzione, era in manutenzione fino a marzo del 2018. E non entrerà neppure più in funzione, ed è un peccato perché gli hanno anche rifatto la livrea, perché al suo posto è sceso in campo Galileo 2. L'hanno comprato una settimana prima dell'incidente di Pioltello, pagato oltre 4 milioni di euro, ma non è in funzione perché devono montar su l'apparecchio che rileva appunto le crepe, quello con gli ultrasuoni, ecco ma allora la domanda è: chi ha fatto, come e quando la manutenzione su quei binari a Pioltello prima dell'incidente? Ferrovie ci scrive "sono passati con gli apparecchi, gli ultrasuoni a mano, quelli portatili. E sono affidabili come quelli dei treni diagnostici? Gli abbiamo chiesto, loro ci hanno risposto "queste sono informazioni che sta raccogliendo la magistratura". Insomma, noi volevamo semplicemente capire come erano andate le cose, anche perché ci sono stati tre morti, ma è certo che loro non sono stati in grado di rilevare il problema. E se peggio, l'hanno rilevato, non hanno provveduto, ecco. Ma che cosa aspettano a battere, a coprire a tappeto tutta la rete ferroviaria con gli apparecchi ad

ultrasuoni, quelli coi treni diagnostici che sono più affidabili? Anche perché poi la storia è sempre quella, da Viareggio a Pioltello ad un certo punto c'è un pezzo di ferro che salta perché usurato. E in materia di prevenzione, visto che prevenire è meglio che curare, perché non ci dotiamo anche di quella apparecchiatura, il sistema antisvio che consente di bloccare immediatamente un treno quando la ruota esce dalla rotaia. Il 31 gennaio, cinque giorni dopo Pioltello alla stazione Termini di Roma un Frecciabianca diretto al deposito esce dai binari, il 27 aprile il regionale Torino- Savona deraglia vicino Cuneo, perché una gru si ribalta sui binari, 9 feriti. Il 30 aprile, a Genova, un regionale in manovra si schianta sul paraurti di un binario tronco, forse per un malore, il macchinista non riesce a frenare, per fortuna era vuoto. Il 7 maggio un altro regionale deraglia in Sardegna, vicino a Sassari. *Come noto sulla vicenda in oggetto sono attualmente in corso indagini e verifiche da parte delle autorità competenti.*

19) Perché ci sono troppi, troppi disservizi. Carrozze stracolme con problemi di sicurezza, e cancellazioni che avvengono anche negli orari serali, e i pendolari che tornano a casa di notte, senza avere le coincidenze ?

20) Come mai le carrozze sono chiuse per motivi di riscaldamento che non funziona ? ci dobbiamo mettere su altre carrozze, in questo caso perché è pieno e c'è gente in piedi. È quello che è successo anche quella mattina, perché si vede la carrozza che è stata piegata, e se fosse stata piena come al solito erano molto di più le vittime.

21) Ma quando viaggiano tutti in piedi appesi, forse questo riguarda la sicurezza, perché...perché un conto è fare stare in piedi eh, quattro a metro quadro, e un conto è farne stare sei a metro quadro, quando il treno è pieno ?

22) Alla stazione di Caravaggio, han messo le pietre d'inciampo a ricordo di due delle tre vittime, che abitavano qui, e 20 giorni dopo l'incidente i sindaci dei paesi lungo la tratta, han scritto una diffida a Trenord e Rfi. ?

*Si precisa che le domande non sono pertinenti all'ordine del giorno.*

23) Trenord, che ha 350 treni, sostiene che : "Le carrozze vetuste sono di Trenitalia che ce le noleggia, ma abbiamo predisposto il totale rinnovo della flotta, entro il 2033: 161 nuovi treni per 1 miliardo e 6, finanziati dalla Regione, che è indirettamente socia di Trenord al 50%, come Trenitalia". l'unica che ci ha messo i soldi è la regione Lombardia, Trenitalia ha solo dato materiale rotabile vecchio da utilizzare, per cui noi paghiamo un canone ? *Per quanto riguarda i*

canoni di noleggio si rinvia ai dati contenuti nel Bilancio di Esercizio di Trenord S.r.l.

24) Perché Trenitalia non investe, essendo partner della società? Ferrovie per pendolari sta comprando 450 nuovi treni, i Pop e i Rock, con un investimento di 5 miliardi. Ma non arrivano in Lombardia, anche se qui i pendolari sono in numero di quelli italiani. Gli unici che arriveranno sono quelli nuovi che ha comprato regione Lombardia. Il problema è il contratto di servizio, che tutte le Regioni firmano con Trenitalia, che poi gestisce treni e biglietti, mentre la regione Lombardia lo firma con Trenord. Ferrovie allora dice: il problema è tutto loro? Si precisa che la domanda non è pertinente all'ordine del giorno.

25) Certamente la priorità è l'efficienza del servizio, che però deve avvenire in sicurezza, e qui la tempistica è un requisito fondamentale. Anche perché se annunci che un treno sta per arrivare quando già è partito, crei un disagio, però poi ti ci fai su anche due risate. Cosa diversa invece è se metti una tavoletta sotto un giunto usurato e poi la lasci lì. Forse è il caso di separare chi gestisce la rete e chi fa manutenzione da chi fa i controlli. Come avviene anche da altre parti, in Francia e Inghilterra per esempio le hanno separate e poi fanno anche i controlli con più frequenza rispetto a noi, due mesi sui binari più importanti contro i sei nostri. Magari è anche il caso anche di evitare che ex personale di Ferrovie passi poi nell'agenzia che controlla il sistema di sicurezza, perché fatta salva la competenza non è bello che il controllato passi a fare il controllore, anche perché c'è il rischio che mantenga poi qualche vecchio rapporto amicale? Si precisa che la domanda non è pertinente all'ordine del giorno.

26) A chi bisogna rivolgersi per proporre l'acquisto di cioccolatini promozionali, brevetti, marchi e startup?

Si precisa che la domanda non è pertinente all'ordine del giorno.

27) Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla BANCA D'ALBA? magari uno sconto sui biglietti? No

28) TIR: TASSO INTERNO DI REDDITIVITA' MEDIO e TIP = TASSO INTRESSEI PASSIVI MEDIO? Si rinvia alle Note 27 e 28 del bilancio separato ed alle Note 37 e 38 del bilancio consolidato, entrambi a disposizione del pubblico, tra l'altro, sulla sezione del sito internet <http://www.fnmgroup.it/it/assemblea-degli-azionisti>.

29) AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ed ISO 37001?

Nel 2018 FNM ha ottenuto la certificazione UNI ISO 37001:2016.

- 30) Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet ? *No.*
- 31) A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati ? *Non si è beneficiato di alcun fondo europeo per la formazione.*
- 32) Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni ? *Le informazioni in merito ad eventuali decisioni relative a future possibili operazioni di acquisizione e/o cessioni saranno comunicate al pubblico in conformità alla normativa di legge e regolamentare applicabile.*
- 33) Il gruppo ha cc in paesi ad alto rischio extra euro ? *No.*
- 34) Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB ? *se lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU ? No.*
- 35) Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto ? *Attualmente non è prevista l'introduzione di clausole statutarie volte a prevedere la maggiorazione del diritto di voto.*
- 36) Avete call center all'estero ? *se si dove, con quanti lavoratori, di chi e' la proprietà? No.*
- 37) Siete iscritti a Confindustria ? *se si quanto costa ? avete intenzione di uscirne ? Sono associate ad Assolombarda le società FNM, FERROVIENORD S.p.A. e NORD\_ING S.r.l.. Il costo complessivo per l'esercizio è di Euro 139.000.*
- 38) Come e' variato l'indebitamento e per cosa ? *In data 7 agosto 2018 FNM ha sottoscritto un contratto di finanziamento, per un importo complessivo massimo pari a Euro 200 milioni, con un pool di primari istituti creditizi. I principali termini e condizioni del contratto di finanziamento sono descritti alla Nota 11 del bilancio separato, alla quale si rinvia. Il progetto di bilancio è a disposizione del pubblico, tra l'altro, sulla sezione del sito internet <http://www.fnmgroup.it/it/assemblea-degli-azionisti>.*
- 39) A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità ? *Non sono stati incassati incentivi. Per quanto attiene la rilevazione di "contributi" si rimanda alla Nota 20 del bilancio separato ed alla Nota 30 del bilancio consolidato a disposizione del pubblico, tra l'altro, sulla sezione del sito internet <http://www.fnmgroup.it/it/assemblea-degli-azionisti>.*
- 40) Da chi e' composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa ? *Per la composizione dell'OdV si rinvia alla Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari disponibile anche sul sito Internet della Società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS -STORAGE. Gli emolumenti annui pagati ai tre*

componenti esterni dell'Organismo di Vigilanza di FNM ammontano complessivamente a 60.000 Euro.

- 41) Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 e altre? Per cosa e per quanto? Il costo della sponsorizzazione del Meeting di Rimini per il 2018 ammonta ad Euro 12.500. FNM non ha sponsorizzato il Meeting di Rimini 2015.
- 42) POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI? Non è stato effettuato alcun versamento ai soggetti indicati.
- 43) AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI? No.
- 44) QUAL'E' STATO L'investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI? Non sono stati effettuati investimenti rientranti in queste tipologie.
- 45) Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli? e chi lo fa? Il servizio azioni viene svolto dalla Società SPAFID S.p.A. alla quale è corrisposto un compenso in linea con quanto già dichiarato nei precedenti esercizi.
- 46) Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni? delocalizzazioni? Allo stato non sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni e delocalizzazioni.
- 47) C'e' un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo? come viene contabilizzato? Non vi sono impegni di tal genere.
- 48) Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA'? I dati giudiziari sono tutelati dalla normativa sulla privacy e, ancorché conosciuti, non sarebbero divulgabili.
- 49) Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori. Si rinvia alla sezione (L) della Relazione sulla remunerazione per l'esercizio 2018 redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, a disposizione del pubblico, tra l'altro, sulla sezione del sito internet <http://www.fnmgroup.it/it/assemblea-degli-azionisti>.
- 50) Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico? FNM ha conferito, a meri fini assicurativi, un incarico a Duff & Phelps Italia S.r.l., già American Appraisal Italia S.r.l., con durata sino al 28.08.2021.
- 51) Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo,



*componente di fringe-benefit associato, con quale broker è stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa ?*

*Esiste un'assicurazione D&O a copertura della responsabilità civile di Amministratori, Sindaci, Direttori, Dirigenti e Dipendenti che esercitano funzioni manageriali o di supervisione, le cui caratteristiche principali sono di seguito riportate:*

COMPAGNIA	N. POLIZZA	MASSIMALE	PREMIO ANNUO	PERIODO	NATURA
Chubb Ins.	ITDRNC09900	10.329.138 €	25.000,13 €	1/01/2019 - 1/01/2020	Primo rischio
HCC Europe	F19D0490A001	10.000.000 €	16.809,38 €	1/01/2019 - 1/01/2020	Secondo rischio

*52) Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)? No.*

*53) Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?*

*Sono in corso di validità polizze a copertura dei seguenti rischi: RCT/O, Corpi Ferroviari, All Risks, RC Terrorismo, RCA, Infortuni e Kasko, RC Patrimoniale e Professionale. Le polizze sono state stipulate con primarie Compagnie di Assicurazione. L'importo complessivo dei premi pagati è in linea con le tariffe standard di mercato.*

*54) VORREI SAPERE Quale è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità) Il Consiglio di Amministrazione di FNM ha approvato le linee guida e le procedure operative per la gestione della Finanza. La Funzione Finanza ha gestito la liquidità nel pieno rispetto di tali documenti.*

*Nel corso del 2018 la liquidità è stata depositata su conti correnti a vista.*

- 55) *VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI. Si rinvia al paragrafo 7.2 del Bilancio di Sostenibilità 2018 a disposizione del pubblico, tra l'altro, sulla sezione del sito internet <http://www.fnmgroup.it/it/assemblea-degli-azionisti>.*
- 56) *Vi e' stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni ? Non vi è stata alcuna retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni.*
- 57) *Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ? Nel rispetto delle normative di legge vigenti le società del Gruppo FNM non hanno mai impiegato minori nello svolgimento di alcuna attività lavorativa.*
- 58) *E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS ? Non è previsto il rilascio di alcuna certificazione etica SA8000 ENAS.*
- 59) *Finanziamo l'industria degli armamenti ? Non è stato posto in essere alcun finanziamento a beneficio dell'industria degli armamenti.*
- 60) *vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI. Come comunicato al mercato il 29 dicembre 2016 il Consiglio di Amministrazione di FNM ha deliberato di adeguarsi ai recenti cambiamenti normativi adottati in Italia, in ottemperanza ai principi di armonizzazione degli obblighi di trasparenza degli emittenti europei (D. Lgs. n. 25 del 15 febbraio 2016, in attuazione delle modifiche alla Direttiva "Transparency" 2004/109/CE). Di conseguenza, la Società non procede più alla pubblicazione dei resoconti intermedi di gestione al 31 marzo e al 30 settembre di ciascun esercizio.*
- 61) *A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ? Nell'esercizio 2018 non sono state comminate sanzioni amministrative pecuniarie.*
- 62) *Vi sono state imposte non pagate ? se si a quanto ammontano? Gli interessi ? le sanzioni ? Le imposte vengono iscritte in bilancio sulla base di una realistica stima del reddito imponibile in conformità alle vigenti normative fiscali e tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti di imposta eventualmente spettanti. Con riferimento ai contenziosi fiscali si rimanda alla Nota 39 del bilancio consolidato a disposizione del pubblico, tra l'altro, sulla sezione del sito internet <http://www.fnmgroup.it/it/assemblea-degli-azionisti>.*



- 63) vorrei conoscere : *VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE. Non sono avvenute variazioni nelle partecipazioni societarie.*
- 64) vorrei conoscere ad oggi *MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE FNM non detiene in portafoglio titoli quotati in Borsa.*
- 65) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi *L'ANDAMENTO DEL FATTURATO per settore. Si rinvia alla risposta alla domanda n. 60*
- 66) vorrei conoscere ad oggi *TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.*
- 67) vorrei conoscere *PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA*  
*La Società non ha in portafoglio azioni proprie e non ha fatto trading su azioni proprie.*
- 68) vorrei conoscere *NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA. Il dato verrà fornito in sede assembleare.*
- 69) vorrei conoscere *in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ? Non vi sono fondi pensione in possesso di partecipazioni rilevanti oggetto di obblighi di comunicazione alla Società e alla CONSOB ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamento.*
- 70) vorrei conoscere *IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate , collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente" , denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc. Il dato verrà fornito in sede assembleare.*
- 71) vorrei conoscere *Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? VI SONO STATI VERSAMENTI A*

GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?

Nel corso del 2018, FNM ha sostenuto costi (i) per attività inerenti alla comunicazione al pubblico di dati e/o informazioni rilevanti ai sensi della normativa applicabile e (ii) per fini pubblicitari allocati secondo percentuali:

- RCS-CORRIERE DELLA SERA: 63,35%
- IL SOLE 24 ORE: 33,94%
- CLASS -MILANO FINANZA: 2,71%

72) vorrei conoscere **IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI , E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO**

Gli azionisti iscritti a libro soci alla data odierna sono n. 6.454, dei quali Totale Italia n. 6.332 azionisti (98,11%); Totale Estero U.E. n. 67 azionisti (1,04%); Totale Estero Extra U.E. n. 55 (0,85%).

73) vorrei conoscere **SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?** Per quanto concerne il Collegio Sindacale non vi sono stati rapporti di consulenza; per quanto concerne i servizi resi dalla società di revisione e da altre entità appartenenti alla sua rete si rimanda all'Allegato 2 delle Note al Bilancio Consolidato (informazioni ai sensi dell'art.149-duodecies del Regolamento Emittenti Consob).

74) vorrei conoscere **se VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI FONDAZIONI POLITICHE (come ad esempio Italiani nel mondo) , FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ?** Non è stato effettuato alcun finanziamento ai soggetti indicati.

75) vorrei conoscere **se VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?** Non sono state pagate tangenti da/a fornitori.



- 76) vorrei conoscere se *Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare **CINA, Russia e India** ? Non sono state pagate tangenti per nessuna finalità indicata o altra finalità.*
- 77) vorrei conoscere se *SI E' INCASSATO IN NERO ? Non è stato effettuato alcun incasso di somme di denaro in nero.*
- 78) vorrei conoscere se *Si e' fatto insider trading ? Non è stata effettuata alcuna attività di insider trading.*
- 79) vorrei conoscere se *Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società fornitrici ? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI ? Non risultano esservi dirigenti ed amministratori che hanno interessenza in società fornitrici.*
- 80) quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie ? *Nel corso del 2018 non sono state poste in essere operazioni straordinarie che abbiano comportato un guadagno a titolo personale da parte degli amministratori.*
- 81) vorrei conoscere se *TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ? Nel corso del 2018, non sono state effettuate erogazioni liberali.*
- 82) vorrei conoscere se *CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrali e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano ? Non vi sono giudici in carica che svolgano incarichi di consulenza per FNM.*
- 83) vorrei conoscere se *Vi sono cause in corso con varie antitrust ? Non vi sono cause in corso con autorità antitrust.*
- 84) vorrei conoscere se *VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società. I dati giudiziari sono tutelati dalla normativa sulla privacy e, ancorché conosciuti non sarebbero divulgabili.*
- 85) vorrei conoscere se *a quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-) Come comunicato al pubblico, nel corso del 2015 FNM ha effettuato l'emissione del prestito obbligazionario denominato "FNM S.p.A. 2015 - 2020" (Codice ISIN IT0005121972) per un controvalore complessivo in linea*

capitale pari ad Euro 58 milioni. Il prestito obbligazionario è stato integralmente sottoscritto da Finlombarda S.p.A..

86) vorrei conoscere **DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO** per ciascun settore, rimanda alla Nota 5 delle Note al bilancio consolidato a disposizione del pubblico, tra l'altro, sulla sezione del sito internet <http://www.fnmgroup.it/it/assemblea> degli-azionisti.



87) vorrei conoscere

**A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:**

- **ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI .**
- **RISANAMENTO AMBIENTALE**
- **Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?**

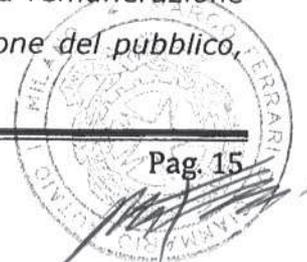
*Non sono stati sostenuti costi per acquisizioni e cessioni di partecipazioni.*

*Riguardo al risanamento ambientale, si precisa che non è agevole distinguere la quota parte di spese direttamente imputabili alla finalità di risanamento e tutela ambientale, ancorché presenti, all'interno di interventi complessi, quale il raddoppio o il rinnovo di una linea ferroviaria o l'acquisizione di un nuovo tipo di materiale rotabile.*

88) vorrei conoscere

- a. **I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?**
- b. **QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d illuminati , rispetto a quello DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?**
- c. vorrei conoscere **RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.**
- d. vorrei conoscere **NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE**
- e. **Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media**

*Riguardo al quesito sub a) si rimanda alla Relazione sulla remunerazione redatta ai sensi dell'articolo 123 ter del TUF, a disposizione del pubblico,*



tra l'altro, sulla sezione del sito internet <http://www.fnmgroup.it/it/assemblea-degli-azionisti>.

Riguardo al quesito sub b) si rinvia alla Nota 23 del bilancio di esercizio a disposizione del pubblico, tra l'altro, sulla sezione del sito <http://www.fnmgroup.it/it/assemblea-degli-azionisti>.

Riguardo al quesito c) il rapporto tra costo medio dei dirigenti e non è pari a circa 4.

Riguardo al quesito sub d) si rimanda alla Nota 23 del bilancio di esercizio. Si precisa inoltre che nel 2018 non è sorto alcun giudizio relativo a rapporti di lavoro subordinato con oggetto mobbing, istigazione al suicidio, incidenti sul lavoro.

Riguardo al quesito e) non sono stati collocati dipendenti in mobilità pre-pensionamento.

- 89) vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte ? da chi e per quale ammontare ? Non è stata acquistata alcuna opera d'arte.
- 90) vorrei conoscere in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento. Si rimanda alla Nota 22 del bilancio separato ed alla Nota 33 del bilancio consolidato a disposizione del pubblico, tra l'altro, sulla sezione del sito internet <http://www.fnmgroup.it/it/assemblea-degli-azionisti>.
- 91) vorrei conoscere. VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO ? No.
- 92) vorrei conoscere. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO. I principali fornitori di gas sono due primari fornitori di gas operanti in Italia: A2A Energia S.p.A. ed Enel Energia S.p.A.. Il costo medio praticato è in linea con le tariffe di mercato.
- 93) vorrei conoscere se sono consulenti ed a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr.Bragiotti, Erede, Trevisan e Berger ? Nel corso dell'esercizio 2018 sono stati conferiti incarichi allo Studio Bonelli Erede da FNM per supporto nella sottoscrizione del contratto di finanziamento con un pool di primari istituti di credito, da FERROVIENORD per supporto nella sottoscrizione del Finanziamento con Cassa Depositi e Prestiti e per assistenza legale in contenziosi con terzi. Inoltre FNM ha conferito a Roland Berger un incarico per supporto nello sviluppo del settore merci e logistica.

94) vorrei conoscere. A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ? Come indicato nel paragrafo 15 della relazione sulla gestione, per la natura della propria attività FNM non ha svolto specifiche attività di ricerca e sviluppo.

95) **VORREI CONOSCERE I COSTI** per le ASSEMBLEE e per cosa ? Nel 2018 la Società ha sostenuto costi per circa 31.000 Euro, inclusivi di spese per servizio di stenografia ed allestimento catering.

96) **VORREI CONOSCERE I COSTI** per VALORI BOLLATI Nel corso del 2018 la Società ha sostenuto costi per valori bollati per circa 4.000 Euro.

97) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici. La gestione dei rifiuti tossici avviene nel rispetto degli obblighi di legge.

98) **QUALI** auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione ? Non risultano essere state assegnate automobili per uso personale/promiscuo a titolo di benefit.

99) Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi ?

se le risposte sono " Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno " denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc..

*FNM non possiede/utilizza/noleggia elicotteri ed aerei.*

100) A quanto ammontano i crediti in sofferenza ? Si rimanda alla Nota 34 del bilancio separato ed alla Nota 45 del bilancio consolidato a disposizione del pubblico, tra l'altro, sulla sezione del sito internet <http://www.fnmgroup.it/it/assemblea-degli-azionisti>.

101) **CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?** No.

102) C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ? Nell'esercizio 2018 non sono state poste in essere anticipazioni su cessioni crediti (factoring e sconto fatture).

103) C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta e' : "Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo , la denuncio al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.



*FNM ha nominato Spafid S.p.A. quale rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135-undecies del TUF al quale è stato riconosciuto un compenso in linea con quanto già dichiarato negli esercizi precedenti.*

104) **A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ? Come risultante dal bilancio, le società del Gruppo FNM non hanno effettuato investimenti in titoli pubblici.**

105) **Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?**  
*Per quanto riguarda il debito per imposte e verso istituti previdenziali, si rimanda alle Note 14 e 17 del bilancio separato ed alle Note 27 e 28 del bilancio consolidato a disposizione del pubblico, tra l'altro, sulla sezione del sito internet <http://www.fnmgroup.it/it/assemblea-degli-azionisti>.*

106) **Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote ?**  
*La Capogruppo ha rinnovato l'opzione per il Consolidato Fiscale Nazionale (Tassazione di Gruppo) per il triennio 2016 - 2018 (art. 117, c.1 TUIR) al quale aderiscono parimenti le società controllate da FNM S.p.A. ai sensi dell'art. 2359 c.c..*

107) **Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio ?**  
*Si rimanda ai paragrafi 8.1 e 10.1 della Relazione sulla gestione.*

N. 3456 di repertorio

Certifico io sottoscritto Dottor Marco Ferrari, Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, che il presente estratto è conforme a quanto trascritto sul libro delle adunanze e delle deliberazioni delle assemblee della società:

"FNM S.p.A."

con sede in Milano, Piazzale Luigi Cadorna 14, capitale sociale Euro 230.000.000,00 interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano, sezione ordinaria, al numero di iscrizione e codice fiscale 00776140154, Repertorio Economico Amministrativo n. 28331.

Libri debitamente numerati, bollati e vidimati inizialmente in data 25 settembre 2017 al n. 69529 ed in data 7 marzo 2019 al n. 71045 entrambi di repertorio Dottoressa Stefania Becelli Notaio in Milano.

Milano, via Metastasio n. 5, nove maggio duemiladiciannove.



Copia su supporto informatico conforme all'originale cartaceo ai sensi **dell'art. 22 comma 2 D.lgs. 7 marzo 2005 n. 82**, che si trasmette ad uso Registro delle Imprese.  
Milano, data dell'apposizione della firma digitale

Registrato  
Agenzie delle Entrate  
Ufficio di Milano 6  
il 7 maggio 2019  
n. 2312  
serie 3  
Euro 200,00

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio Metropolitana di Milano-Monza-Brianza-Lodi, autorizzata dalla Direzione Regionale della Lombardia dell'Agenzia delle Entrate n. 108375/2017 del 28 luglio 2017.